

Års- och hållbarhetsredovisning 2023

Detta är Handelsbanken

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

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

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

Året i korthet

Rörelseresultatet ökade med 35% till 36 322 mkr (26 829).

Resultatet per aktie ökade 34% till 14,70 kronor (10,95).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 15,9% (12,8).

Intäkterna ökade med 24% till 62 249 mkr (50 375).

Räntenettot steg med 30% till 47 578 mkr (36 614).

Kostnaderna ökade med 9% till -23 182 mkr (-21 212). Justerat för jämförelsestörande poster var kostnadsökningen 8%. Kostnadsökningen förklaras av de ökade investeringarna för att stärka bankens erbjudande, samt av generell inflation i bankens hemmamarknader.

K/I-talet förbättrades till 37,2 (42,1).

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

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8% (19,6).

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 6,50 kronor per aktie (5,50) samt en extra utdelning på 6,50 kronor per aktie (2,50).

Under 2023 har Handelsbanken lanserat en koncerngemensam övergripande omställningsplan för bankens klimatarbete med stort fokus på fastigheter och bolån.

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 2023 utmärkelsen som Årets affärsbank samt Sveriges småföretagsbank i oberoende Finansbarometerns undersökning.

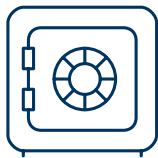
Handelsbanken rankas som den säkraste affärsbanken i Europa och den femte säkraste i världen enligt Global Finance ranking av 500 banker.

Handelsbanken har mer nöjda kunder än branschgenomsnittet på samtliga hemmamarknader enligt SKI/EPFI Rating 2023.

Bank på vårt eget sätt

Vår lokala förankring

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



En av världens tryggaste banker

Finansiell styrka och stabilitet över tid gör Handelsbanken till en bank som kunderna alltid kan räkna med, oavsett konjunktur. Det har bland annat gjort att vi rankas som den säkraste affärsbanken i Europa, och den 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 den mest lönsamma produkten för banken. Det finns inga volymkrav, budgetar eller centralt bestämda säljmål i banken. Handelsbanken mäter sin framgång i kundnöjdhet, kostnadseffektivitet och lönsamhet. Våra medarbetare som möter kunden inom kontorsrörelsen har inte rörlig ersättning, varken i form av bonus eller provisioner. Det gör oss unikt långsiktiga.



Värde i varje kundmöte

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



Partnerskap för hållbarhet

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



Nya insikter och kunskap

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

Kort information

Handelsbankens årsstämma 2024

Handelsbankens årsstämma 2024 hålls onsdagen den 20 mars 2024. Aktieägare som önskar delta vid stämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 12 mars 2024, dels ha anmält sitt deltagande vid stämman senast torsdagen den 14 mars 2024. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, begära att registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Sådan registrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som gjorts senast torsdagen den 14 mars 2024 beaktas vid framställning av aktieboken. Närmare information om årsstämman finns i kallelsen på bankens webbplats, handelsbanken.com/bolagsstamma.

Utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 6,50 kronor per aktie och en extrautdelning på 6,50 kronor per aktie. Styrelsen föreslår som avstämningsdag för utdelning fredagen den 22 mars 2024 vilket innebär att Handelsbankens aktie handlas utan rätt till utdelning torsdagen den 21 mars 2024. Beslutar stämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen skickas ut av Euroclear onsdagen den 27 mars 2024.

Finansiell kalender 2024

7 februari	Bokslutskommuniké 2023
20 mars	Årsstämma
24 april	Delårsrapport januari–mars 2024
17 juli	Delårsrapport januari–juni 2024
23 oktober	Delårsrapport januari–september 2024

Finansiell information

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

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

Distribution

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

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2023

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2023 innehåller följande avsnitt:

- Hållbarhetsrapport på sidorna 36–65 och taxonomirapportering på sidorna 276–305 som tillsammans avser Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen
- Hållbarhetsinformation på sidorna 257–272
- GRI-index på sidorna 273–275.

Tillsammans utgör de Handelsbankens samlade hållbarhetsredovisning för 2023 och omfattar hela koncernen, om inte annat anges. Det är Handelsbankens fjortonde hållbarhetsredovisning och den har upprättats i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) standards. Hållbarhetsredovisningen har granskats av bankens externa revisorer och Revisors rapport över hållbarhetsrapport och hållbarhetsredovisning finns på sidan 306 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Hållbarhetsredovisningen bygger på kontinuerligt genomförda intressentdialoger och en väsentlighetsanalys som genomfördes under 2022. Avsnittet Hållbarhetsrapport innehåller beskrivningar av hållbarhetsstyrning, affärsmodeller och processer samt aktiviteter för 2023. Avsnittet Hållbarhetsinformation innehåller information om Handelsbankens hållbarhetsmål, detaljerade resultatuppgifter och GRI-index. Handelsbankens Principles for Responsible Banking (PRB) Self-Assessment finns i en separat publikation på handelsbanken.com/hallbarhet.



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

This report is also available in English.

Tydligt affärsfokus ska göra en bra bank ännu bättre

2023 blev, inte helt oväntat, ett bra år i Handelsbanken. Banken har en stabil affär, med bra kunder, robusta finanser och kompetenta medarbetare. Under det gångna året har dessutom kraftigt förändrade marknadsrörelser skapat förutsättningar för en extraordinär resultatökning, som självklart blir ännu lite bättre i en bra bank.

Och Handelsbanken är en riktigt bra bank: vi har nöjda kunder, vi räknas till en av världens fem säkraste banker och vi har ett decentraliserat arbetssätt som skapar lägre risk och mer kompetenta medarbetare.

Det är den, mycket stabila banken, jag nu fått förmånen att leda.

Ansvar är stort men jag känner en trygghet i hur banken byggts upp genom årtionden. Nu ska vi fortsätta att göra en redan bra bank ännu bättre. Ännu lite mer Handelsbanken, helt enkelt.

Banken har de senaste åren ställt om. Vi har gett våra kontor större resurser, tillfört nya kompetenser och gett våra kontorschefer ännu större beslutsmandat. Detta innebär att i stort sett alla viktiga affärsbeslut i banken tas ut på våra kontor.

”Och Handelsbanken är en riktigt bra bank: vi har nöjda kunder, vi räknas till en av världens fem säkraste banker och vi har ett decentraliserat arbetssätt som skapar lägre risk och mer kompetenta medarbetare.”

Samtidigt har vi lämnat marknader och länder där lönsamheten varit otillräcklig och möjligheterna till utveckling av vår affär begränsade.

Resultatet har blivit en bank betydligt mer fokuserad på sin affär, på marknader där vårt sätt att driva bank fungerar och växer.

Detta arbete, som min företrädare Carina Åkerström inledde, ska nu fortsätta – och omfatta hela banken. Därför kommer hög prioritet ges till att skapa samma tydliga affärsfokus även på våra centrala enheter.

”Vår lokala förankring och det faktum att vi ger våra medarbetare stort beslutsmandat skapar avgörande fördelar.”

I vår bank finns det två huvuduppgifter: antingen gör du affärer eller så hjälper du dem som gör affärer. Tänker man så är det ganska enkelt att sortera i vad som behöver göras. Det finns naturligtvis viktiga centrala funktioner som till exempel arbetet mot finansiell kriminalitet, riskkontroll och redovisning som ser till att banken fungerar i enlighet med gällande regelverk.

Vår lokala förankring och det faktum att vi ger våra medarbetare stort beslutsmandat skapar avgörande fördelar. En är att vi känner våra kunder och att viktiga affärsbeslut ofta fattas tillsammans med kunden. En annan är att vi bygger kompetens då våra nya medarbetare från dag ett tränas i att fatta självständiga beslut. På så sätt byggs vår bank av kunniga, skickliga medarbetare på ett sätt som är svårt att kopiera. Kundkännedom, eget beslutsmandat och hög kompetens leder bland annat till att vi tar mindre risk – vilken gynnar både kunden, banken och våra aktieägare. Dessutom har detta, i årtionden, gett oss nöjdare kunder än våra jämförbara konkurrenter.

Teknikutvecklingen i samhället går snabbt och erbjuder stora möjligheter. Jag har initierat en satsning på AI för att effektivisera vårt eget inre arbete. Målet är att än mer automatisera tungrodda, monotona processer



och administrativa arbetsuppgifter. Men i Handelsbanken sköter inte maskinerna mötet med kunden. Tvärtom är det mänskliga mötet vår främsta konkurrensfördel. Våra kunder ska inte behöva möta chattrobotar eller oändliga knappval. Hos oss betyder ny teknik istället att vi frigör resurser för bättre service, rådgivning och stöd. Kort sagt: mer tid för affärer.

”Men i Handelsbanken sköter inte maskinerna mötet med kunden. Tvärtom är det mänskliga mötet vår främsta konkurrensfördel.”

Under 2023 har vi lanserat en koncerngemensam övergripande omställningsplan för vårt klimatarbete med stort fokus på fastigheter och bolån. Hållbarhet är inget nytt för Handelsbanken, vår verksamhet har bedrivits

ansvarsfullt och långsiktigt i decennier. För mig är det självklart att Handelsbanken står bakom nya hållbarhetsregelverk och andra initiativ för hållbart företagande, till exempel Principles for Responsible Banking (PRB), Global Compact och Net Zero Banking Alliance (NZBA).

Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder för fortsatt förtroende och till alla medarbetare för deras insatser. Det är med glädje och entusiasm jag tar mig an uppgiften att leda banken som vd och koncernchef.

Stockholm i februari 2024

Michael Green, verkställande direktör och koncernchef

Förvaltningsberättelse

INNEHÅLL	
Idé och mål	7
Mål och måluppfyllelse	8
Vår idé och vårt arbetssätt	10
FINANSIELL ÖVERSIKT 2023	12
VERKSAMHETENS UTVECKLING	13
5-ÅRSÖVERSIKT KONCERNEN	16
NYCKELTAL PER ÅR	18
UTVECKLING PER KVARTAL	19
SEGMENTINFORMATION	20
Handelsbanken Sverige	22
Handelsbanken Storbritannien	24
Handelsbanken Norge	26
Handelsbanken Nederländerna	28
Handelsbanken Capital Markets	30
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	32
AKTIEN OCH ÄGARNA	34
HÅLLBARHETSRAPPORT	36
Innehåll	37
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	66
Innehåll	66
Bolagsstyrning i Handelsbanken	67
Struktur för bolagsstyrning	68
Styrelse	78
Koncernledning	81

Idé

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

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

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

Mål

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

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

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

Mål och måluppfyllelse

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

FÖRETAGSMÅL

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

Måluppfyllelse

Handelsbanken uppnådde (per 30 september 2023²) företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En preliminär avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen för helåret 2023 gjordes med ett belopp som för den kvarvarande verksamheten uppgick till -83 miljoner kronor (-196).

¹ Samtliga banker ingående i jämförelsegruppen hade vid denna årsredovisnings fastställande ännu ej publicerat sina årsbokslut för 2023.

² Per september 2023.

³ För perioden fram till och med 2002 ingår endast svenska banker och under perioden 2003–2012 endast nordiska banker.

Räntabilitet på eget kapital 1973–2023²



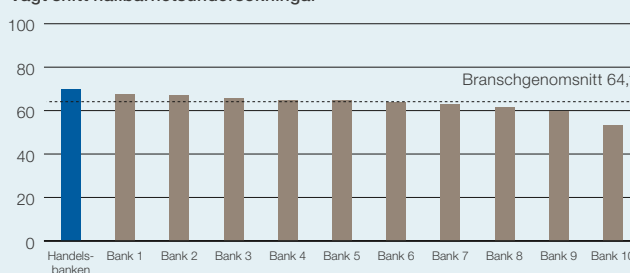
HÅLLBARHETSMÅL

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

Därutöver har Handelsbanken i enlighet med sina åtaganden under FN:s Principles for Responsible Banking (PRB) satt upp hållbarhetsmål inom tre områden; investering, finansiering och rådgivning, samt ett mål för netto-nollutsläpp av växthusgaser för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen, se sidan 258.

¹ ISS ESG, MSCI ESG Research, S&P Global SAM Corporate Sustainability Assessment och Sustainalytics.

Vägt snitt hållbarhetsundersökningar



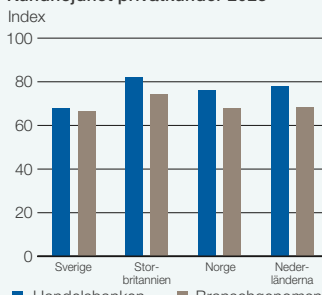
MEST NÖJDA KUNDER

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

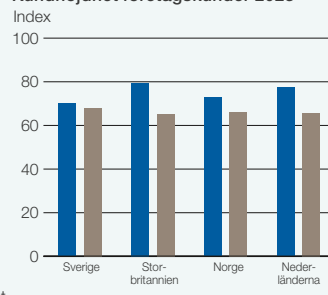
Utfall

Handelsbanken 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.

Kundnöjdhet privatkunder 2023



Kundnöjdhet företagskunder 2023



Marknader under avveckling är inte inkluderade i resultatet.

Källa: SKI/EPSI 2023

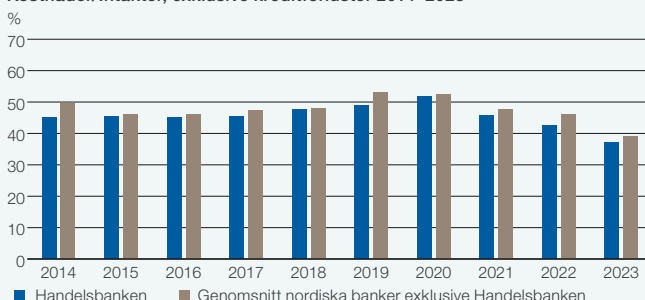
KOSTNADSEFFEKTIVITET

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

Utfall

Handelsbankens omkostnader i relation till intäkter uppgick till 37,2% (42,1). Motsvarande nyckeltal för ett genomsnitt av övriga stora nordiska banker var 39,0% (46,2).

Kostnader/Intäkter, exklusive kreditförluster 2014–2023



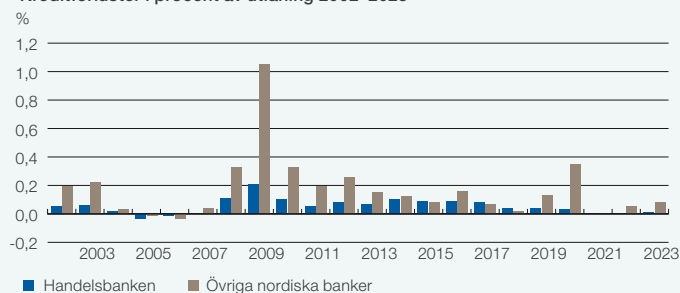
KREDITKVALITET

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

Utfall

Kreditförlusterna uppgick till -141 miljoner kronor (-47). I relation till utlåningen uppgick kreditförlusterna till 0,01% (0,00).

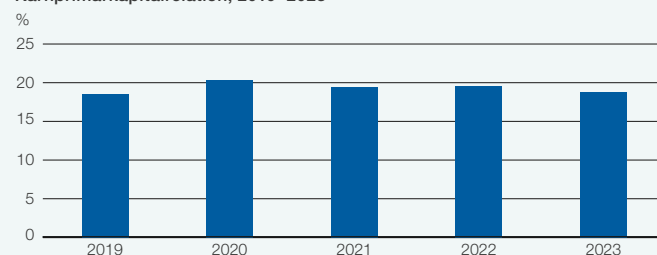
Under de senaste tio åren, det vill säga sedan 2014, har bankens genomsnittliga kreditförlustnivå uppgått till 0,05%. Det ska jämföras med genomsnittet för övriga stora nordiska banker som under samma period uppgick till 0,10%.

Kreditförluster i procent av utlåning 2002–2023**KAPITAL**

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

Utfall

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 18,8% (19,6). Banken bedömer att det samlade kärnprimärkapitalbehovet enligt Finansinspektionen vid utgången av året uppgick till 14,8%.

Kärnprimärkapitalrelation, 2019–2023**RATING**

Handelsbanken ska ha en hög rating hos de externa ratinginstituten.

Utfall

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

Nordiska bankers rating

31 december 2023	Standard & Poor's		Fitch		Moody's		
	Långfristig	Kortfristig	Långfristig	Kortfristig	Finansiell styrka (BCA) ¹	Långfristig	Kortfristig
Handelsbanken	AA-	A-1+	AA	F1+	a2	Aa2	P-1
DNB	AA-	A-1+			a2	Aa2	P-1
Nordea	AA-	A-1+	AA-	F1+	a3	Aa3	P-1
SEB	A+	A-1	AA-	F1+	a3	Aa3	P-1
Swedbank	A+	A-1	AA-	F1+	baa1	Aa3	P-1
Danske Bank	A+	A-1	A+	F1	baa2	A3	P-2

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

Källa: SNL

Vår idé och vårt arbetssätt

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

Nöjda kunder

Viktiga affärsbeslut ska fattas så nära kunden som möjligt. Att våra kunder alltid har möjlighet att få träffa den som bestämmer är en god förutsättning för bra kundmöten och bidrar till snabbare, bättre beslut och nöjdare kunder. Kundens förtroende byggs på lång sikt, men vinn och vårdas vid varje kundmöte. Kundmötet är därför centralt i Handelsbankens verksamhet.

Vi möter kunden där kunden vill

För oss är mötet med kunden det centrala i att skapa värde för våra kunder och i vårt sätt att bedriva bank. Vi erbjuder personliga kundmöten – oavsett var, hur och när vi möter kunden. Vår uppgift är att göra det enkelt för

kunden att nå oss och att erbjuda rådgivning och service som präglas av omtanke. Det finns alltid ett samlat kundansvar på kontoret som ligger närmast beläget kundens geografiska hemvist. Det gäller så väl privatpersoner som företag. Våra kunder uppskattar vår lokala förankring, att vi känner kunden och den lokala marknaden. Vi fattar därför våra affärsbeslut lokalt tillsammans med kunden. Vi utgår alltid ifrån kundens behov, samtidigt som vi löser varje vardagsärendet på ett effektivt sätt. Att våra kunder är nöjda är avgörande för oss och en förutsättning för att vi ska nå vårt mål.

Decentraliserat arbetssätt

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt genomsyrar hela banken. För våra kunder

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

Skickliga medarbetare

Banken har en långsiktig syn på relationer till såväl kunder som medarbetare och ser varje rekrytering som betydelsefull. Medarbetare med stor kunskap och bred erfarenhet från såväl flera kunskapsområden som olika delar av banken är avgörande för att ha nöjda kunder. Handelsbankens ambition är att möta medarbetarens behov under olika faser i livet på ett flexibelt sätt så att medbetaren ges förutsättningar för att utvecklas i banken.

Vårt bästa råd

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



Ett hållbart värdeskapande

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

Lönsamhet före volym

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

Stabila finanser

Stabila finanser är en förutsättning för förmågan att göra alla de affärer banken och

våra kunder önskar göra – med goda villkor. Med stabila finanser kan vi stödja våra kunder oavsett omvärldsläge. Finansiell stabilitet ger inte bara flexibilitet och handlingsfrihet, utan även lägre finansieringskostnader och bidrar därmed till högre lönsamhet. Handelsbanken bygger sina finanser på helt kommersiella villkor och är en av få banker på sina hemmamarknader som inte sökt finansiellt stöd från staten, centralbanker eller aktieägare under tider av oro på de finansiella marknaderna. 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.

Låg risktolerans

Bankens låga risktolerans innebär att vi medvetet undviker att delta i affärer med hög risk, även om ersättningen för ögonblicket är hög. Den låga risktoleransen upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller på alla områden i koncernen. Det är viktigt för banken att kreditgivning grundas på en bedömning av varje enskild kunds återbetalningsförmåga. Handelsbankens placering i Global Finances ranking av världens säkraste banker är ytterligare en bekräftelse på bankens framgångsrika affärsmodell som präglas av låg risktolerans och höga kreditkvalitet.

Handelsbanken är alltid Handelsbanken

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



Långsiktighet

Handelsbanken har bedrivit bankverksamhet sedan 1871 och är den äldsta noterade aktien på Stockholmsbörsen. Vårt mål är att ha bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna genom nöjdare kunder och lägre kostnader. För att nå målet utvecklar vi ständigt vår affär. Vi inriktar oss på det vi kan, och är bra på, och att göra det ännu bättre. Vi erbjuder våra kunder långsiktiga relationer och ser till helheten. Våra kunder, såväl privatpersoner som företag, har precis som banken en god och stabil ekonomi. Handelsbankens hemmamarknader är Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Varje hemmamarknad har sin egen landsorganisation i respektive land. Banken har också verksamhet i Luxemburg och USA.

Vår idé om hur vi ska driva vår bank bygger i grunden på tilltro och respekt för människans förmåga att själv fatta kloka beslut och göra gott. Vi är övertygade om att våra medarbetare vill göra ett bra jobb, ta ansvar och



utvecklas. Människor gillar att möta andra människor, samarbeta, hitta gemensamma lösningar och bygga relationer. Därför har vi anpassat vår organisation och vårt sätt att arbeta för att passa just människor. Både medarbetare och kunder. Det innebär att våra medarbetare har ett stort ansvar och stora befogenheter att fatta beslut i alla typer av frågor som rör kunden. Det skapar bättre och snabbare beslut nära kunden och bidrar till att

banken får nöjdare kunder. Ett decentraliserat arbetssätt och lokal förankring är grundläggande i vårt arbete. Kundundersökningar visar att våra kunder har valt oss för att de litar på oss och har förtroende för vårt sätt att driva bank. Förutom att en bank bygger hela sin affär på förtroende handlar det i grunden också om att vara tillgänglig, enkel att ha att göra med och att bemöta kunderna med förståelse och omtanke.

Finansiell översikt 2023

- Rörelseresultatet ökade med 35% till 36 322 mkr (26 829).
- Räntabiliteten på eget kapital steg till 15,9% (12,8).
- K/I-talet förbättrades till 37,2% (42,1).
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,01% (0,00).
- Kärnprimärkapitalrelationen efter föreslagen utdelning uppgick till 18,8% (19,6).
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 6,50 kronor per aktie (5,50) och en extra utdelning på 6,50 kronor per aktie (2,50).

Stabilt resultat bygger stabil bank

Kraftigt höjda marknadsräntor bidrog till en högre förräntning av bankens eget kapital vilket kompenserade för krympande bolånemarginaler under året. K/I-talet förbättrades, kreditkvaliteten var fortsatt stark och räntabiliteten ökade. Banken rankas som en av världens mest stabila banker enligt de ledande ratinginstituten och den robusta finansiella ställningen stärktes ytterligare av den extraordinära resultatförbättringen. Finansiell stabilitet är en förutsättning för att, oavsett omvärldsläge, kunna ta ett betydande ansvar för kreditförsörjning. Handelsbanken är sammantaget den största kreditgivaren till hushåll och företag i den svenska marknaden.

Hög beredskap i osäkert omvärldsläge

Banken har historiskt klarat tider av finanskris och kraftig makroekonomisk nedgång väl och har varken haft behov av stöd eller garanti från staten och inte heller från aktieägarna i form av utspädande nyemissioner. Nyckeln har varit och är långsiktighet och låg risktolerans. Givet aktuellt omvärldsläge är bankens bedömning att det är motiverat att ha en extra kärnprimärkapitalbuffert på 1 procentenhet över bankens ordinarie måltalsintervall 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. Det är bankens avsikt att under 2024 antecipera en utdelning på en nivå som innebär en kärnprimärkapitalrelation 4 procentenheter över kravet från Finansinspektionen. Ny bedömning kommer årligen ske.

Nöjdare kunder

Handelsbanken har, ända sedan de oberoende kundmätningarna startade, haft nöjdare kunder än jämförbara banker, på alla hemmamarknader. Kundnöjdheten stärktes ytterligare under året från en redan hög nivå.

Verksamhetens utveckling

Rörelseresultatet ökade med 35% till 36 322 mkr (26 829). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick resultatförbättringen till 37%.

Intäkterna steg med 24%, eller 11 874 mkr, till 62 249 mkr (50 375). Även justerat för jämförelsestörande poster ökade intäkterna med 24%. Ökningen förklaras framför allt av återhämtade räntemarginaler under året.

Kostnaderna ökade med 9%, eller 1 970 mkr till -23 182 mkr (-21 212). Justerat för jämförelsestörande poster var kostnadsökningen 8%. Kostnadsökningen förklaras av de ökade investeringarna för att stärka bankens erbjudande och av generell inflation i bankens hemmamarknader.

K/I-talet förbättrades till 37,2% (42,1).

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

Årets resultat steg med 34% till 29 114 mkr (21 678).

Resultat per aktie ökade med 34% till 14,70 kr (10,95).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 15,9% (12,8).

Kärnprimärkapitalrelationen efter föreslagen utdelning uppgick till 18,8% (19,6).

INTÄKTER

mkr	Helår 2023	Helår 2022	Förändring
Räntenetto	47 578	36 614	30%
varav finansieringskostnad relaterad till avvecklad verksamhet i Finland		-206	
Provisionsnetto	11 139	10 981	1%
Nettoresultat av finansiella trans.	2 661	1 540	73%
Övrigt	871	1 240	-30%
Summa intäkter	62 249	50 375	24%

Under hösten 2021 beslutades om avyttring av den finska verksamheten. Från och med 2023 redovisas i avvecklad verksamhet, utöver det kunddrivna räntenettet, även kostnaden för den del som är marknadsfinansierad via Centrala Treasuryavdelningen för avvecklingsgruppen i Finland. Den senare kostnaden redovisades under jämförelseperioden i räntenettet i kvarvarande verksamhet, och inkluderas i tabellen för jämförelsestörande poster.

Räntenettet steg med 30% till 47 578 mkr (36 614), en ökning med 10 964 mkr. Justerat för ovan nämnda effekt relaterad till avyttringsgruppen i Finland som belastade jämförelseåret med -206 mkr, samt valutakurseffekter om

409 mkr, ökade räntenettet med 28%. Ökningen förklaras framför allt av återhämtade räntemarginaler och högre förräntning av bankens eget kapital till följd av högre marknadsräntor. Sammantaget bidrog nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader med 10 592 mkr. Ökade affärsvolymerna bidrog med 392 mkr. Likviditetsportföljen påverkade med -721 mkr. Lågre kostnader för insättningsgarantier påverkade med 86 mkr.

Provisionsnettot steg med 1%, eller 158 mkr, till 11 139 mkr (10 981). Fond-, depå- och övriga kapital-förvaltningsprovisioner ökade med 2% till 6 531 mkr (6 380), varav fondprovisionsintäkterna steg med 1% till 5 534 mkr (5 469). Courtageintäkterna minskade med 8% till 420 mkr (455). Nettot från betalningar ökade med 3% till 1 758 mkr (1 711), där nettot av kortprovisionerna uppgick till 1 053 mkr (1 022). Ut- och inlåningsprovisionerna ökade med 1% till 1 156 mkr (1 146). Försäkringsprovisionerna var i stort oförändrade och uppgick till 673 mkr (672). Rådgivningsprovisionerna ökade till 236 mkr (196). Övrigt provisionsnetto uppgick till 365 mkr (421).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 73%, eller 1 121 mkr, och uppgick till 2 661 mkr (1 540). Bidraget från bankens likviditetsportfölj hade en positiv effekt mellan jämförelseperioderna på 767 mkr och uppgick till 195 mkr (-572). Bidraget från den kunddrivna affären i Capital Markets minskade med 87 mkr till 1 044 mkr (1 131). Övriga effekter ökade med 441 mkr till 1 422 mkr (981), där nettoförändringen främst förklaras av positiva effekter hänförliga till återköp av egna obligationer och ineffektivitet i bankens säkringsrelationer, samt negativa resultat effekter från motpartsrisiker (CVA).

Försäkringsnettot förbättrades med 504 mkr till 493 mkr (-11). Avkastning på tillgångar som innehas för försäkrings-tagarnas räkning förbättrades med 627 mkr och uppgick till 336 mkr (-291). Försäkringsresultatet minskade med 44% till 157 mkr (280), där resultatet från försäkringstjänster sjönk med 24% till 211 mkr (279).

Resterande intäktsposter uppgick till 379 mkr (1 250). Under andra kvartalet redovisades återföring av inbetald moms i samband med försäljning av kortinlösenverksamhet om 158 mkr, där 141 mkr redovisades som Övriga intäkter och resterande 17 mkr som betalningsprovisioner. Under jämförelseperioden redovisades en

engångsintäkt på 1 059 mkr till följd av försäljning av dotterbolag ägandes fastigheter.

KOSTNADER

Personalkostnaderna ökade med 5%, eller 602 mkr, till -13 642 mkr (-13 040). Under fjärde kvartalet gjordes en avsättning till vinständelsystemet Oktogonen avseende resultatåret 2023 som påverkade personalkostnaderna med -83 mkr, och under årets första kvartal gjordes en avsättning avseende resultatåret 2022 som påverkade med -202 mkr. Justerat för Oktogonen, valutakurseffekter samt jämförelsestörande poster under jämförelseperioden, ökade personalkostnaderna med 4%, eller 534 mkr. Medeltal anställda ökade med 7% till 11 683 medarbetare (10 954), vilket främst förklaras av fler anställda inom bankens IT-avdelning samt förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet och cyberrisker.

Övriga kostnader ökade med 19%, eller 1 270 mkr, till -7 796 mkr (-6 526). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 18%, eller 1 147 mkr. Ökningen förklaras av ökade investeringar i teknik, data och innovation samt generell inflation i bankens hemmamarknader.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 6% till -1 743 mkr (-1 646).

KREDITFÖRLUSTER

mkr	Helår 2023	Helår 2022	Förändring
Kreditförluster, netto	-141	-47	-94
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten	0,01	0,00	

Kreditförlusterna uppgick till -141 mkr (-47) och kreditförlust-nivån uppgick till 0,01% (0,00).

Periodens konstaterade kreditförluster uppgick till -260 mkr (-738) vilka möttes av tidigare gjorda reserveringar om 185 mkr (636). Återvinningar av tidigare konstaterade förluster uppgick till 149 mkr (245). Förväntade kreditförluster i Steg 3 uppgick till -111 mkr (52). Reserveringar i Steg 1 och 2 uppgick till -104 mkr (-242), varav ratingmigrationer påverkade med -483 mkr (-1), uppdaterade makroekonomiska antaganden med 206 mkr (-104) och övriga effekter med 173 mkr (-137).

Riskskatt och resolutionsavgift

Riskskatten och resolutionsavgiften uppgick till -2 624 mkr (-2 311). Riskskatten uppgick till -1 644 mkr (-1 316). För beskattningsåret 2023 uppgick riskskatten till 0,06% av beskattningsunderlaget (0,05). Resolutionsavgiften uppgick till -980 mkr (-995).

Skatter

Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet uppgick till 23,2% (20,2). 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 22,8% (23,3).

Avvecklad verksamhet

Resultatet för avvecklad verksamhet består av de externa intäkterna och kostnaderna i verksamheten i Finland som är under avyttring samt tillkommande kostnader i Sverige som är hänförliga till avvecklad verksamhet. Under jämförelseperioden ingick även den nu avyttrade verksamheten i Danmark.

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt uppgick till 1 209 mkr (280).

Intäkterna uppgick till 2 829 mkr (4 600), varav 2 829 mkr (2 186) avsåg avvecklad verksamhet i Finland. Räntenettet i Finland uppgick till 2 368 mkr (1 722), en ökning med 38%, vilket förklaras av återhämtade räntemarginaler.

Kostnaderna minskade till -1 379 mkr (-3 253), varav -1 306 mkr (-1 423) avsåg lokala kostnader i avvecklad verksamhet i Finland.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 41 mkr (29).

ENGÅNGSPOSTER OCH SÄRSKILDA POSTER I RÖRELSERESULTATET

mkr	Helår 2023	Helår 2022
Finansieringskostnad relaterad till avvecklad verksamhet i Finland		-206
Realisationsvinst från försäljning av fastigheter (övriga intäkter)		1 059
Oktagonen: justering avsättning föregående år (personalkostnader)	-202	-53
Oktagonen: reservering för innevarande år (personalkostnader)	-83	-196
Löneskatt på pension pga ej utnyttjad möjlighet till gottgörelse från bankens pensionsstiftelse (personalkostnader)		-152
Återföring av inbetald moms i samband med försäljning av kortinlösen-verksamhet (intäkter)	158	
Summa	-127	452

VALUTAKURSEFFEKTER

Valutakurseffekter jämfört med föregående år mkr	Helår 2023
Räntenetto	409
Provisionsnetto	57
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11
Övriga intäkter	156
Summa intäkter	632
Personalkostnader	-184
Övriga kostnader	-123
Avskrivningar	-17
Summa kostnader	-324
Kreditförluster, netto	7
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0
Riskskatt och resolutionsavgift	4
Rörelseresultat	319

AFFÄRSUTVECKLING

Medelvolymen utlåning till allmänheten i hemmamarknaderna ökade med 3% och uppgick till 2 277 mdkr (2 218), en ökning med 59 mdkr. Per ultimo uppgick utlåning i hemmamarknaderna till 2 242 mdkr (2 275), en minskning med 1%.

Medelvolymen in- och upplåning från allmänheten i hemmamarknaderna uppgick till 1 257 mdkr (1 267), en förändring med -10 mdkr, till följd av lägre volymer av inlåning från företaget.

Totalt förvaltad kapital i koncernen ökade under året med 12% och uppgick vid årets utgång till 1 023 mdkr (915). Av det förvaltade kapitalet var 949 mdkr (845) placerat i fonder. Nysparandet i fonder i hemmamarknaderna under perioden uppgick netto till 17,3 mdkr (5,2). Av nysparandet på den svenska fondmarknaden under året placerades 18% av netto-sparandet i Handelsbankens fonder. Bankens marknadsandel av den totala fondvolymen i Sverige uppgick vid årets utgång till 12,1%.

RATING

	Långfristig	Kortfristig	Counterparty risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	
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 rating-instituten. Under året bekräftade samtliga rating-institut sina lång- och kortfristiga ratingar på banken. Moody's sänkte utsikterna till negativ (stabil) med anledning av bankens koncentration i utlåningen mot svensk fastighetsmarknad och där till bedömd påverkan vid ett hypotetiskt stressat scenario. Utsikterna från Fitch och Standard and Poor's var fortsatt 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 och små och medelstora företag, inlåning från icke finansiella företag och marknadsfinansiering diversifierad i olika typer av skuldinstrument i flertalet valutor.

Långfristiga tillgångar finansieras med långfristiga stabila skulder i form av stabil marknadsfinansiering och långfristig stabil inlåning från allmänheten. Kortfristiga skulder, i form av övrig inlåning från allmänheten och kortfristig marknadsfinansiering, matchas av kortfristiga tillgångar samt en likviditetsreserv om 763 mdkr (676 vid utgången av 2022). Av reserven placeras 91% hos centralbanker och innehav av statsobligationer. Resterande delar placeras till allra största del i innehav i mycket likvida säkerställda obligationer. Ränterisken i obligationsinnehaven säkras med derivat och innehaven marknadsvärderas fortlöpande i sin helhet.

Bankens låga pantsättningsgrad av tillgångarna verkar som ytterligare skydd mot likviditetsrisk då det innebär ett outnyttjat emissionsutrymme om knappt 700 mdkr, främst i form av säkerställda obligationer. Den låga pantsättningsgraden innebär dessutom ett skydd för innehavare av bankens seniora obligationer. Volymen icke pantsatta tillgångar uppgick vid slutet av perioden till 2 408 mdkr (2 459 vid utgången av 2022). Ovan nämnda ökning av likviditetsreserven finansierades av icke säkerställd upplåning, däribland emissioner av långfristiga seniora obligationer. Den icke säkerställda upplåningen ökade med 2% till 923 mdkr (903 vid utgången av 2022). Således, med anledning av förstärkt likviditetsportfölj och minskad likviditetsrisk, minskade kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och icke säkerställd marknadsfinansiering till 261% (272 vid utgången av 2022).

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid utgången av året till 210% (181% vid utgången av föregående kvartal). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid utgången av året till 120% enligt CRR2 (117 vid utgången av föregående kvartal).

Banken hade under året tillgång till bankens samtliga finansieringsmarknader och emitterade obligationer trots det periodvis mycket turbulenta marknadsläget. En bidragande förklaring till bankens goda tillgång till marknadsfinansiering är att kreditratingen hos de ledande rating-instituten sammantaget är högst i världen tillsammans med endast ett fåtal andra privatägda banker.

Under året emitterade banken sina första gröna säkerställda obligationer, i såväl euro som i svenska kronor, om 1 md euro respektive 9 mdkr.

Totalt under året uppgick emissionsvolymen av obligationer till 239 mdkr (199), varav 163 mdkr (131) i säkerställda obligationer och 67 mdkr (57) i seniora obligationer, varav 11 mdkr i nedskrivningsbar skuld (13). Under året emitterades ett tidsbestämt förlagslån om 9 mdkr (11).

Kapital

Kärnprimärkapitalrelationen efter föreslagen utdelning uppgick vid utgången av året till 18,8%. Banken bedömer att kärnprimärkapitalkravet, inklusive Pelare 2-vägledning, vid samma tidpunkt uppgick till 14,8% eller 124 mdkr. Kärnprimärkapitalkravet i pelare 2 utgör 1,8 procentenheter (0,5 procentenheter Pelare 2-vägledning och 1,3 procentenheter Pelare 2-krav), motsvarande 15 mdkr. Den kontracykliska kapitalbufferten uppgick till 1,9%.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 23,9%. Banken uppskattar att totalt kapitalkrav, inklusive Pelare 2-vägledning, vid samma tidpunkt uppgick till 19,0% motsvarande 159 mdkr. Totalkapitalkrav i pelare 2 utgör 2,5 procentenheter, motsvarande 21 mdkr.

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

Kapitalsituationen konsoliderad situation

mkr	31 dec 2023	31 dec 2022	Förändring
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	18,8%	19,6%	-0,8
Total kapitalrelation, CRR	23,9%	23,8%	0,1
Risikexponeringsbelopp, CRR	836 790	810 144	3%
Kärnprimärkapital	157 576	158 551	-1%
Total kapitalbas	200 081	193 186	4%
Summa eget kapital	205 085	194 024	6%

Den totala kapitalbasen uppgick till 200 mdkr (193) och den totala kapitalrelation uppgick till 23,9% (23,8). Kärnprimärkapitalet uppgick till 158 mdkr (159) och kärnprimärkapitalrelationen till 18,8% (19,6).

Periodens resultat ökade kärnprimärkapitalrelationen med 3,4 procentenheter. Föreslagen utdelning påverkade med -3,2 procentenheter. Volymförändringar bidrog med 0,3 procentenheter, ratingmigrationer påverkade med -0,9 procentenheter och nettoeffekten av olika kreditkvalitet på in- respektive utflöden bidrog med 0,2 procentenheter. Valutakursförändringar hade neutral effekt. Flytt av riskviktsgolv för utlåning säkerställd med kommersiella fastigheter i Sverige från Pelare 2 till Pelare 1 påverkade med -0,4 procentenheter. Under året godkände Finansinspektionen bankens uppdaterade modell för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för strukturella valutapositioner vilket bidrog med 0,3 procentenheter. Revideringen av PD-modellen för hushållsexponeringar

i årets första kvartal minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,1 procentenheter efter beaktande av riskviktsgolv. Övriga effekter påverkade med -0,4 procentenheter.

Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser

Bankens interna bedömning av kapitalbehovet utgår från bankens kapitalkrav, stresstester samt bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). Detta ställs i relation till bankens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC för koncernen ska överstiga 120%. Vid utgången av kvartalet uppgick EC för koncernen till 65,5 mdkr (66,7) och AFR till 239,6 mdkr (257,7). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 366% (387). För konsoliderad situation uppgick EC till 38,4 mdkr (38,6) och AFR till 232,6 mdkr (251,1).

Hållbarhet

Under fjärde kvartalet publicerades Handelsbankens omställningsplan – mot nettonoll 2040, som beskriver bankens klimatarbete. Affärsvolymerna kopplade till bankens hållbarhetsarbete fortsatte att växa. Jämfört med motsvarande period föregående år ökade volymen gröna lån med 36% till 87,2 mdkr (63,7), varav gröna bolån ökade med 10% till 35,0 mdkr (31,8). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 105,4 mdkr (59,0).

EU:s Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) innebär att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Vid utgången av perioden redovisades 14 av koncernens fonder, motsvarande 19% av förvaltad kapital, i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar som mål. 100 fonder, motsvarande 76% av förvaltad fondvolym, redovisades i den näst högsta kategorin (artikel 8), det vill säga i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

HANDELSBANKENS ÅRSSTÄMMA 2024

Handelsbankens årsstämma äger rum den 20 mars 2024. Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning på 6,50 kronor per aktie (5,50) och en extra utdelning på 6,50 kronor per aktie (2,50). Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 22 mars 2024, vilket betyder att aktien handlas utan rätt till utdelning den 21 mars 2024, och att utdelningen då beräknas skickas ut av Euroclear den 27 mars 2024.

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	2023	2022	2021	2020	2019
Räntenetto	47 578	36 614	30 321	29 963	32 135
Provisionsnetto	11 139	10 981	11 458	9 670	10 697
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 661	1 540	1 699	1 217	1 299
Riskresultat försäkring			179	194	145
Försäkringsnetto	493	-11			
Övriga utdelningsintäkter	3	17	2	53	113
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	51	-13	63	18	32
Övriga intäkter	325	1 246	555	137	143
Summa intäkter	62 249	50 375	44 277	41 252	44 564
Personalkostnader	-13 642	-13 040	-12 452	-13 907	-13 549
Övriga kostnader	-7 796	-6 526	-5 577	-5 245	-6 524
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 743	-1 646	-1 814	-1 775	-1 670
Summa kostnader	-23 182	-21 212	-19 843	-20 927	-21 743
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	39 067	29 163	24 434	20 325	22 821
Kreditförluster, netto	-141	-47	-43	-649	-1 045
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	20	24	14	5	20
Riskskatt och resolutionsavgift	-2 624	-2 311	-930	-884	
Rörelseresultat	36 322	26 829	23 475	18 797	21 796
Skatter	-8 417	-5 431	-4 627	-4 240	-4 871
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	27 905	21 398	18 848	14 557	16 925
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	1 209	280	695	1 031	
Årets resultat	29 114	21 678	19 543	15 588	16 925
<i>varav tillhör</i>					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	29 107	21 676	19 527	15 585	16 922
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet	27 898	21 395	18 834	14 556	
varav hänförligt till avvecklad verksamhet	1 209	281	693	1 029	
Innehav utan bestämmande inflytande	8	1	16	3	3
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	14,70	10,95	9,86	7,87	8,65
efter utspädning	14,70	10,95	9,86	7,87	8,58
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	14,09	10,81	9,51	7,35	
efter utspädning	14,09	10,81	9,51	7,35	
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,61	0,14	0,35	0,52	
efter utspädning	0,61	0,14	0,35	0,52	

Resultaträkningen för 2019 är inte omräknad med avseende på avvecklad verksamhet. Vidare har inte heller jämförelsesiffrorna för det året omräknats med avseende på att resolutionsavgiften har överförts från räntenettet till raden Riskskatt och resolutionsavgift.

Från och med 2023 tillämpas IFRS 17 Försäkringsavtal i koncernen. Relevanta jämförelsetal (resultaträkning, balansräkning och nyckeltal) har räknats om som om regelverket hade gällt även under 2022. Ytterligare upplysningar se K1 Redovisningsprinciper samt K52 Övergång till IFRS 17.

5-årsöversikt för moderbolaget presenteras på sidorna 210–211.

Koncernens totalresultat mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Årets resultat	29 114	21 678	19 543	15 588	16 925
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 226	3 049	6 820	1 523	4 262
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	63	41	62	-583	372
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	439	-642	-1 401	-256	-931
<i>varav förmånsbestämda pensioner</i>	450	-622	-1 398	-267	-910
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-11	-19	-3	11	-21
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-1 724	2 448	5 481	684	3 703
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflyödessäkringar	614	-2 640	-1 970	-1 124	3 741
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	25	-60	6	7	7
Försäkringsavtal	-396	793			
Årets omräkningsdifferens	-1 078	2 312	3 201	-4 269	1 072
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	31	-297	-910	848	-1 509
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	113	-15	595	93	-480
<i>varav kassaflyödessäkringar</i>	-127	544	406	274	-801
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-5	6	-1	-1	-2
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-6	61	190	-180	323
<i>varav skatt på omräkningsdifferens</i>	251	-626			
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-722	390	1 832	-5 293	4 340
Summa övrigt totalresultat	-2 447	2 838	7 313	-4 609	8 043
Årets totalresultat	26 667	24 516	26 856	10 979	24 968
<i>varav tillhör</i>					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	26 662	24 516	26 840	10 976	24 965
Innehav utan bestämmande inflytande	5	1	16	3	3
Koncernens balansräkning mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Tillgångar					
Kassa och centralbanker	482 453	480 472	292 839	418 968	347 505
Utlåning till övriga kreditinstitut	19 294	9 411	21 745	21 920	17 939
Utlåning till allmänheten	2 282 151	2 299 202	2 161 235	2 269 637	2 292 628
Räntebärande värdepapper	249 215	165 475	133 855	143 699	146 027
Tillgångar som innehas för försäljning	178 590	191 916	421 417	1 657	1
Övriga tillgångar	326 088	307 242	315 673	279 407	265 567
Summa tillgångar	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288	3 069 667
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	90 143	81 693	83 034	124 723	147 989
In- och upplåning från allmänheten	1 298 480	1 318 925	1 286 637	1 229 763	1 117 825
Emitterade värdepapper	1 523 481	1 474 801	1 353 768	1 310 737	1 384 961
Skulder som innehas för försäljning	63 721	68 938	133 922		
Efterställda skulder	43 117	42 404	32 257	41 082	35 546
Övriga skulder	313 763	272 932	275 415	257 510	223 514
Eget kapital	205 085	194 024	181 731	171 473	159 832
Summa skulder och eget kapital	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288	3 069 667

Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift, kvarvarande verksamhet, mkr	39 067	29 163	24 434	20 326	22 821
Kreditförluster, netto, kvarvarande verksamhet, mkr	-141	-47	-43	-649	-1 045
Rörelseresultat, kvarvarande verksamhet, mkr	36 322	26 829	23 475	18 797	21 796
Årets resultat från total verksamhet, mkr	29 114	21 678	19 543	15 588	16 925
Årets resultat från kvarvarande verksamhet, mkr	27 905	21 398	18 848	14 557	
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, mkr	1 209	280	695	1 031	
Balansomslutning, mkr	3 537 792	3 453 718	3 346 764	3 135 288	3 069 667
Eget kapital, mkr	205 085	194 024	181 731	171 473	159 832
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	15,9	12,8	11,8	10,0	11,9
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	15,3	12,6	11,4	9,3	11,9
Räntabilitet på totalt kapital, %	0,81	0,61	0,58	0,47	0,55
K/I-tal kvarvarande verksamhet, %	37,2	42,1	44,8	50,7	48,8
Kreditförlustnivå, total verksamhet, %	0,00	0,00	0,00	0,03	0,04
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet, %	0,01	0,00	0,00	0,02	0,04
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	14,70	10,95	9,86	7,87	8,65
efter utspädning	14,70	10,95	9,86	7,87	8,58
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	14,09	10,81	9,51	7,35	
efter utspädning	14,09	10,81	9,51	7,35	
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,61	0,14	0,35	0,52	
efter utspädning	0,61	0,14	0,35	0,52	
Ordinarie utdelning per aktie, kr	6,50 ¹	5,50	5,00	4,10	
Total utdelning per aktie, kr	13,00 ¹	8,00	5,00	8,42	
Justerat eget kapital per aktie, kr	103,48	98,14	90,87	84,90	78,60
Antal aktier per 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
<i>varav utestående</i>	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	1 956,8
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9
Kärnprimärkapitalrelation, % enligt CRR	18,8	19,6	19,4	20,3	18,5
Primärkapitalrelation, % enligt CRR	20,6	21,5	21,1	21,9	20,7
Total kapitalrelation, % enligt CRR	23,9	23,8	23,3	24,3	23,2
Medelantal anställda total verksamhet	12 216	12 030	12 240	12 563	12 548
<i>varav kvarvarande verksamhet</i>	11 683	10 954	11 039	11 354	

¹ Utdelning enligt styrelsens förslag.

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 307 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir.

Utveckling per kvartal

Koncernens utveckling per kvartal mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1	2022:4
Ränteintäkter	45 665	42 885	38 329	32 926	27 151
Räntekostnader	-33 443	-30 701	-26 642	-21 441	-16 520
Räntenetto	12 222	12 184	11 687	11 485	10 631
Provisionsintäkter	3 145	3 169	3 127	3 118	3 042
Provisionskostnader	-346	-357	-366	-352	-348
Provisionsnetto	2 800	2 812	2 761	2 766	2 694
Nettoresultat av finansiella transaktioner	579	1 087	393	602	570
Försäkringsresultat	24	48	58	27	21
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	183	31	58	64	39
Försäkringsnetto	207	79	116	91	60
Övriga utdelningsintäkter	1		1	1	15
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-17	49	20	-1	-2
Övriga intäkter	64	32	187	42	85
Summa intäkter	15 854	16 244	15 166	14 985	14 053
Personalkostnader	-3 531	-3 382	-3 259	-3 470	-3 468
Övriga kostnader	-2 152	-1 839	-1 953	-1 852	-1 949
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-402	-466	-421	-454	-423
Summa kostnader	-6 086	-5 686	-5 634	-5 776	-5 839
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	9 768	10 558	9 531	9 210	8 214
Kreditförluster, netto	-52	-1	-58	-30	-54
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	6	3	4	7	
Riskskatt och resolutionsavgift	-664	-653	-636	-671	-582
Rörelseresultat	9 057	9 908	8 841	8 516	7 578
Skatter	-2 093	-2 324	-2 066	-1 934	-1 325
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	6 965	7 583	6 775	6 582	6 252
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	280	368	329	232	-265
Årets resultat	7 244	7 952	7 104	6 814	5 988
<i>varav tillhör</i>					
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	7 240	7 950	7 103	6 814	5 987
Innehav utan bestämmande inflytande	6	1	0	1	0
Resultat per aktie, total verksamhet, kr efter utspädning	3,66	4,02	3,59	3,44	3,02
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr efter utspädning	3,51	3,83	3,42	3,32	3,16
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr efter utspädning	0,14	0,19	0,17	0,12	-0,13

Segmentinformation

Segmentinformation 2023								
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Räntenetto	30 420	11 010	4 624	1 941	384	-801		47 578
Provisionsnetto	8 420	845	659	198	740	276		11 139
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 180	253	79	17	1 044	88		2 661
Försäkringsnetto	494		0					493
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						51		51
Övriga intäkter	197	13	5	1	7	105		328
Summa intäkter	40 711	12 121	5 366	2 157	2 175	-280		62 249
Personalkostnader	-4 157	-3 149	-1 103	-537	-1 200	-3 900	403	-13 642
Övriga kostnader	-1 525	-907	-493	-136	-409	-4 325		-7 796
Internt köpta och sålda tjänster	-5 535	-1 414	-708	-277	-247	8 180		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-427	-310	-97	-59	-144	-682	-24	-1 743
Summa kostnader	-11 644	-5 780	-2 401	-1 009	-2 000	-727	379	-23 182
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	29 067	6 340	2 965	1 148	175	-1 007	379	39 067
Kreditförluster, netto	-142	-51	37	13	11	-8		-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	-1	6		0	0		20
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 919		-393	-113	-43	-157		-2 624
Rörelseresultat	27 020	6 289	2 615	1 048	144	-1 172	379	36 322
Resultatutdelning	405	52	47	0	-527	23		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	27 425	6 340	2 662	1 048	-383	-1 149	379	36 322
Interna intäkter	5 867	2 999	-8 567	-98	1 891	-2 092		
K/I-tal, %	28,3	47,5	44,4	46,8	121,4			37,2
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01	-0,09			0,01
Utlåning till allmänheten	1 600 861	230 692	313 267	97 110	21 504	29 517	-1 142	2 291 808
In- och upplåning från allmänheten	856 258	260 595	90 206	35 945	39 887	17 583	-1 993	1 298 480
Allokerat kapital	123 951	25 846	23 292	5 175	2 539	6 903	17 379	205 085
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	21,3	9,5	16,9	-12,3			15,3
Medelantal anställda	4 099	2 707	828	388	605	3 056		11 683

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

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Utlåning till allmänheten, In- och upplåning från allmänheten samt Allokerat kapital hänförligt till avyttringsgrupperna i Finland.

Segmentinformation 2022								
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	23 082	7 580	4 264	1 354	301	32		36 614
Provisionsnetto	8 356	807	688	147	771	213		10 981
Nettoresultat av finansiella transaktioner	508	248	90	21	1 131	-457		1 540
Försäkringsnetto	-41		30					-11
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						-13		-13
Övriga intäkter	103	14	25	1	9	1 111		1 263
Summa intäkter	32 008	8 649	5 097	1 523	2 212	885		50 375
Personalkostnader	-3 978	-2 693	-1 028	-442	-1 143	-3 778	22	-13 040
Övriga kostnader	-1 497	-789	-295	-94	-326	-3 525		-6 526
Internt köpta och sålda tjänster	-4 630	-1 076	-667	-241	-344	6 959		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-417	-313	-92	-54	-147	-601	-23	-1 646
Summa kostnader	-10 522	-4 872	-2 082	-832	-1 959	-944	-1	-21 212
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	21 486	3 778	3 016	691	253	-60	-1	29 163
Kreditförluster, netto	135	-55	-152	0	-13	38		-47
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	10	10	6		0	-2		24
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 659		-359	-81	-33	-180		-2 311
Rörelseresultat	19 972	3 733	2 510	610	206	-203	-1	26 829
Resultatutdelning	374	49	69	0	-531	39		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	20 346	3 781	2 579	610	-324	-164	-1	26 829
Interna intäkter	1 727	52	-3 838	-453	615	1 897		
K/I-tal, %	32,5	56,0	40,3	54,6	116,5			42,1
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,06			0,00
Utlåning till allmänheten	1 621 692	239 207	318 243	96 208	18 341	23 264	-1 136	2 315 818
In- och upplåning från allmänheten	876 230	257 534	101 184	31 317	35 809	18 630	-1 778	1 318 925
Allokerat kapital	106 101	20 436	20 074	3 582	2 072	14 414	27 345	194 024
Räntabilitet på allokerat kapital, %	15,9	15,1	10,5	14,7	-11,5			12,6
Medelantal anställda	3 907	2 481	763	357	585	2 861		10 954

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

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Utlåning till allmänheten, In- och upplåning från allmänheten samt Allokerat kapital hänförligt till avyttringsgrupperna i Finland.

Från och med 2023 tillämpas IFRS 17 Försäkringsavtal i koncernen. Relevanta jämförelsetal (resultaträkning, balansräkning och nyckeltal) har räknats om som om regelverket hade gällt även under 2022.

Handelsbanken Sverige

Resultat per kvartal Handelsbanken Sverige mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1	Totalt 2023	Totalt 2022	Föränd- ring, %
Räntenetto	7 964	7 713	7 478	7 265	30 420	23 082	32
Provisionsnetto	2 142	2 116	2 099	2 063	8 420	8 356	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	283	542	153	202	1 180	508	132
Försäkringsnetto	209	80	115	90	494	-41	
Övriga intäkter	27	5	155	10	197	103	91
Summa intäkter	10 626	10 455	10 000	9 630	40 711	32 008	27
Personalkostnader	-1 058	-1 033	-1 048	-1 018	-4 157	-3 978	4
Övriga kostnader	-385	-334	-418	-388	-1 525	-1 497	2
Internt köpta och sålda tjänster	-1 524	-1 287	-1 323	-1 401	-5 535	-4 630	20
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-113	-104	-104	-106	-427	-417	2
Summa kostnader	-3 080	-2 758	-2 893	-2 913	-11 644	-10 522	11
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	7 546	7 696	7 108	6 717	29 067	21 486	35
Kreditförluster, netto	-57	31	-77	-39	-142	135	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	2	2	6	14	10	40
Riskskatt och resolutionsavgift	-482	-481	-464	-492	-1 919	-1 659	16
Rörelseresultat	7 012	7 248	6 569	6 191	27 020	19 972	35
Resultatutdelning	76	93	96	140	405	374	8
Rörelseresultat efter resultatutdelning	7 088	7 340	6 666	6 331	27 425	20 346	35
Interna intäkter	1 967	1 581	1 186	1 133	5 867	1 727	240
K/I-tal, %	28,8	26,1	28,7	29,8	28,3	32,5	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	-0,01	
Utlåning till allmänheten	1 600 861	1 624 488	1 630 901	1 629 248	1 600 861	1 621 692	-1
In- och upplåning från allmänheten	856 258	845 831	861 052	865 807	856 258	876 230	-2
Allokerat kapital	123 951	119 560	113 244	121 806	123 951	106 101	17
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	19,5	18,7	16,5	18,2	15,9	
Medelantal anställda	4 108	4 196	4 060	4 031	4 099	3 907	5
Affärsvolym, Sverige							
Medelvolym, mdkr					2023	2022	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten¹					1 625	1 577	3
varav hushåll					981	976	1
varav hypotekslån					948	936	1
varav företag					644	602	7
varav hypotekslån					439	399	10
In- och upplåning från allmänheten					850	871	-2
varav hushåll					483	478	1
varav företag					367	393	-7

¹ Exklusive utlåning till Riksgälden.

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 35% till 27 020 mkr (19 972). Räntabiliteten steg till 18,2% (15,9). K/I-talet förbättrades till 28,3% (32,5).

Intäkterna växte med 27% till 40 711 mkr (32 008).

Kostnaderna ökade med 11% till -11 644 mkr (-10 522).

Räntenettet förbättrades med 32%, eller 7 338 mkr, till 30 420 mkr (23 082). Högre affärsvolymerna ökade räntenettet med 319 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med 6 696 mkr. Kostnaden för den svenska insättningsgarantin minskade med 79 mkr till -219 mkr (-298). Övriga effekter i räntenettet bidrog med 244 mkr.

Provisionsnettot ökade med 1% till 8 420 mkr (8 356). Fondprovisionsintäkterna ökade med 32 mkr till 4 747 mkr (4 715). Provisionsintäkterna från depå- och övrig kapitalförvaltning ökade 11% till 725 mkr (654). Courtage och övriga värdepappersprovisioner minskade med 14%. Provisionsintäkterna från ut- och inlåning samt garantier minskade med 5%. Nettot från betalningsprovisioner ökade med 3% till 1 300 mkr (1 257), där nettot från kortprovisionerna ökade med 4% till 916 mkr (884).

Nettoresultat av finansiella transaktioner förbättrades till 1 180 mkr (508).

Försäkringsnettot uppgick till 494 mkr (-41), där förändringen förklaras av att avkastningen på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning förbättrades jämfört med fjolåret.

Övriga intäkter uppgick till 197 mkr (103).

Personalkostnaderna ökade med 4% till -4 157 mkr (-3 978), vilket förklaras av årlig lönerevision och ökat antal anställda. Medelantalet anställda ökade med 5% till 4 099 medarbetare (3 907).

Övriga kostnadsposter ökade med 14% till -7 487 mkr (-6 544), vilket främst förklaras av ökad IT- och verksamhetsutveckling.

Kreditförlusterna uppgick till -142 mkr (135) och kreditförlustnivån uppgick till 0,01% (-0,01).

Riskskatten uppgick till -1 199 mkr (-918) och resolutionsavgiften uppgick till -719 mkr (-740).

AFFÄRSUTVECKLING

Handelsbanken befäste positionen som företagens bästa bank, enligt den oberoende undersökningen Finansbarometern, som åter igen utsåg Handelsbanken till "Årets affärsbank och – för 12:e året i rad – till "Sveriges småföretagarbank".

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) konstaterade i sin stora undersökning av kundnöjdheten inom bankbranschen att "av de stora aktörerna får Handelsbanken högst betyg". Av privatkunderna fick banken indexvärdet 67,7 vilket kan jämföras med övriga stora banker i Sverige som låg mellan 62,8–64,5 samt med branschsnittet på 65,6. Företagskunderna gav Handelsbanken indexvärdet 70,1 att jämföras med de övriga stora bankerna i Sverige som låg mellan 66,1–67,5 samt med branschsnittet på 67,9.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 3% till 1 625 mdkr (1 577). Utlåning till hushåll ökade med 1% till 981 mdkr (976) och utlåning till företag ökade med 7% till 644 mdkr (602).

Den totala medelvolymen inlåning minskade med 2% och uppgick till 850 mdkr (871). Inlåning från hushåll ökade med 1% till 483 mdkr (478) medan inlåning från företag minskade med 7% till 367 mdkr (393).

Total förvaltd fondvolym uppgick till 837 mdkr (741). Nettosparandet i bankens fonder uppgick till 17,4 mdkr (10,0), vilket motsvarade en marknadsandel på 18%.



Handelsbanken Storbritannien

Resultat per kvartal					Totalt 2023	Totalt 2022	Föränd- ring, %
Handelsbanken Storbritannien mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1			
Räntenetto	2 802	2 934	2 718	2 556	11 010	7 580	45
Provisionsnetto	210	218	215	202	845	807	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	66	74	53	60	253	248	2
Övriga intäkter	11	1	0	1	13	14	-7
Summa intäkter	3 089	3 227	2 985	2 820	12 121	8 649	40
Personalkostnader	-825	-828	-782	-714	-3 149	-2 693	17
Övriga kostnader	-248	-237	-226	-196	-907	-789	15
Internt köpta och sålda tjänster	-370	-352	-362	-330	-1 414	-1 076	31
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-75	-87	-78	-70	-310	-313	-1
Summa kostnader	-1 518	-1 504	-1 449	-1 309	-5 780	-4 872	19
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	1 570	1 722	1 538	1 510	6 340	3 778	68
Kreditförluster, netto	21	-65	2	-9	-51	-55	-7
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	0	0	0	-1	10	
Rörelseresultat	1 590	1 659	1 538	1 502	6 289	3 733	68
Resultatutdelning	11	13	15	13	52	49	6
Rörelseresultat efter resultatutdelning	1 600	1 672	1 553	1 515	6 340	3 781	68
Interna intäkter	985	841	612	561	2 999	52	
K/l-tal, %	49,0	46,4	48,3	46,2	47,5	56,0	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,10	0,00	0,03	0,03	0,01	
Utlåning till allmänheten	230 692	245 679	254 982	240 556	230 692	239 207	-4
In- och upplåning från allmänheten	260 595	266 220	275 159	258 322	260 595	257 534	1
Allokerat kapital	25 846	24 859	22 441	21 553	25 846	20 436	26
Räntabilitet på allokerat kapital, %	19,7	21,4	22,0	22,3	21,3	15,1	
Medelantal anställda	2 816	2 758	2 671	2 582	2 707	2 481	9
Affärsvolym, Storbritannien							
Medelvolym, m pund					2023	2022	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten					18 621	19 896	-6
<i>varav hushåll</i>					5 520	6 076	-9
<i>varav företag</i>					13 101	13 820	-5
In- och upplåning från allmänheten					20 365	20 080	1
<i>varav hushåll</i>					5 441	5 770	-6
<i>varav företag</i>					14 924	14 310	4

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 68%, eller 2 556 mkr, till 6 289 mkr (3 733). Valutakurseffekten på rörelseresultatet var 210 mkr. I lokal valuta ökade rörelseresultatet med 59%. Räntabiliteten förbättrades till 21,3% (15,1). K/I-talet förbättrades till 47,5% (56,0).

Intäkterna ökade med 40% och uppgick till 12 121 mkr (8 649). Valutakurseffekten på intäkterna uppgick till 492 mkr och i lokal valuta ökade intäkterna med 32%.

Kostnaderna ökade med 19% och uppgick till -5 780 mkr (-4 872). Justerat för valutakurseffekten, som uppgick till -279 mkr, ökade kostnaderna i lokal valuta med 12%.

Räntenettet ökade med 45% eller 3 430 mkr, till 11 010 mkr (7 580). Valutakurseffekten påverkade räntenettet med 429 mkr. I lokal valuta ökade räntenettet med 37%. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettet med 3 230 mkr. Lägre affärsvolymerna påverkade med -85 mkr. Övriga effekter påverkade med -144 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 845 mkr (807). Valutakurseffekten uppgick till 48 mkr och i lokal valuta minskade provisionsnettot med 1%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapitalförvaltningsaffären inklusive courtage och rådgivning ökade med 3% till 433 mkr (420). Provisionsnettot från betalningar ökade med 6% och uppgick till 281 mkr (266).

Personalkostnaderna ökade med 17% och uppgick till -3 149 mkr (-2 693). Valutakurseffekten på personalkostnaderna var -162 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 10%. Ökningen förklaras i årlig lönerrevision och ökat antal anställda. Medelantalet anställda

ökade med 9% till 2 707 medarbetare (2 481). Ökningen av antal anställda förklaras främst av fler anställda inom IT- och verksamhetsutveckling samt förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet.

Övriga kostnadsposter ökade med 21% till -2 631 mkr (-2 178). I lokal valuta ökade övriga kostnadsposter med 14%. Ökningen förklaras främst av IT- och verksamhetsutveckling.

Kreditförlusterna uppgick till -51 mkr (-55). Kreditförlustnivån var 0,03 (0,01).

AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken – precis som föregående år – de nöjdaste kunderna av de redovisade bankerna i Storbritannien. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 82,0 att jämföras med branschsnittet på 74,5. Företagskunderna gav banken indexvärdet 79,4 att jämföras med branschsnittet på 65,2.

Den totala medelvolymen utlåning minskade med 6% till 18,6 md GBP (19,9). Utlåning till hushåll minskade med 9% till 5,5 md GBP (6,1) och utlåning till företag minskade med 5% till 13,1 md GBP (13,8).

Den totala medelvolymen inlåning ökade med 1% och uppgick till 20,4 md GBP (20,1). Inlåning från hushåll minskade med 6% till 5,4 md GBP (5,8) och inlåning från företag ökade med 4% till 14,9 md GBP (14,3).

Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick vid utgången av perioden till 4,3 md GBP (4,1). Nysparandet uppgick under perioden netto till 60 m GBP (-23).



Handelsbanken Norge

Resultat per kvartal Handelsbanken Norge					Totalt 2023	Totalt 2022	Föränd- ring, %
mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1			
Räntenetto	1 217	1 192	1 076	1 139	4 624	4 264	8
Provisionsnetto	156	180	167	156	659	688	-4
Nettoreultat av finansiella transaktioner	18	20	19	22	79	90	-12
Försäkringsnetto	-2	1	0	1	0	30	-100
Övriga intäkter	1	1	2	1	5	25	-80
Summa intäkter	1 390	1 392	1 264	1 320	5 366	5 097	5
Personalkostnader	-291	-285	-253	-274	-1 103	-1 028	7
Övriga kostnader	-126	-113	-117	-137	-493	-295	67
Internt köpta och sålda tjänster	-183	-173	-184	-168	-708	-667	6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-26	-25	-23	-23	-97	-92	5
Summa kostnader	-625	-597	-578	-601	-2 401	-2 082	15
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	764	797	685	719	2 965	3 016	-2
Kreditförluster, netto	-33	45	21	4	37	-152	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	1	1	2	6	6	0
Riskskatt och resolutionsavgift	-104	-95	-93	-101	-393	-359	9
Rörelseresultat	629	748	614	624	2 615	2 510	4
Resultatutdelning	10	15	10	12	47	69	-32
Rörelseresultat efter resultatutdelning	639	763	624	636	2 662	2 579	3
Interna intäkter	-2 537	-2 379	-1 911	-1 740	-8 567	-3 838	-123
K/I-tal, %	44,6	42,4	45,4	45,1	44,4	40,3	
Kreditförlustnivå, %	0,03	-0,06	-0,02	0,02	-0,01	0,04	
Utlåning till allmänheten	313 267	316 067	310 646	299 377	313 267	318 243	-2
In- och upplåning från allmänheten	90 206	95 622	95 177	97 821	90 206	101 184	-11
Allokerat kapital	23 292	22 204	21 169	22 648	23 292	20 074	16
Räntabilitet på allokerat kapital, %	8,7	10,9	9,4	8,9	9,5	10,5	
Medelantal anställda	886	845	798	783	828	763	9
Affärsvolym, Norge							
Medelvolym, md nkr					2023	2022	Föränd- ring, %
Utlåning till allmänheten					306,3	290,4	5
varav hushåll					114,3	111,5	3
varav företag					192,0	178,9	7
In- och upplåning från allmänheten					97,0	98,6	-2
varav hushåll					32,4	31,0	5
varav företag					64,6	67,7	-5

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet ökade med 4% till 2 615 mkr (2 510). Valutakurseffekten på rörelseresultatet var -102 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 9%. Räntabiliteten sjönk till 9,5% (10,5). K/I-talet uppgick till 44,4% (40,3).

Intäkterna ökade med 5% till 5 366 mkr (5 097). Valutakurseffekten uppgick till -204 mkr och i lokal valuta ökade intäkterna med 10%.

Kostnaderna ökade med 15% och uppgick till -2 401 mkr (-2 082). Valutakurseffekten på kostnaderna uppgick till 87 mkr. I lokal valuta ökade kostnaderna med 21%. Ökningen förklaras av investeringar i ett förstärkt och utbyggt privatmarknadserbjudande.

Räntenettet ökade med 8% till 4 624 mkr (4 264). Valutakurseffekten uppgick till -174 mkr och i lokal valuta ökade räntenettet med 13%. Högre affärsvolym bidrog med 115 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettet med 369 mkr. Lägre avgifter för insättningsgaranti bidrog med 6 mkr. Övriga effekter på räntenettet påverkade räntenettet med 44 mkr.

Provisionsnettot minskade med 4% till 659 mkr (688). Valutakurseffekten uppgick till -23 mkr och i lokal valuta var provisionsnettot i stort sett oförändrat. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrigt kapitalförvaltningsnetto inklusive courtage och rådgivning minskade med 6% till 353 mkr (377). Nettot av betalningar minskade med 6% och uppgick till 187 mkr (198).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 79 mkr (90).

Försäkringsnettot uppgick till 0 mkr (30) och Övriga intäkter uppgick till 5 mkr (25).

Personalkostnaderna ökade med 7% till -1 103 mkr (-1 028). Valutakurseffekten på personalkostnaderna uppgick till 46 mkr och

ökningen i lokal valuta uppgick till 12%. Ökningen förklaras av årlig lönerrevision samt ökat antal anställda inom främst inom IT- och verksamhetsutveckling. Medelantalet anställda ökade med 9% och uppgick till 828 (763).

Övriga kostnadsposter ökade med 23% och uppgick till -1 298 mkr (-1 054). Ökningen i lokal valuta uppgick till 29%. Ökningen förklaras av tidigare nämnda pågående investeringar i förstärkt digitalt erbjudande och tillgänglighet för befintliga och nya privatkunder.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 37 mkr (-152). Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (0,04).

Riskskatten uppgick till -230 mkr (-174) och Resolutionsavgiften uppgick till -163 mkr (-185).

AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet på den norska bankmarknaden hade Handelsbanken de nöjdaste företagskunderna. Banken fick indexvärdet 72,8 att jämföra med branschsnittet på 66,0. Även av privatkunderna fick Handelsbanken mycket höga betyg med ett indexvärde på 76,2 att jämföra med branschsnittet på 67,7.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 5% till 306,3 md nkr (290,4). Utlåning till hushåll ökade med 3% till 114,3 md nkr (111,5) och utlåning till företag ökade med 7% till 192,0 md nkr (178,9).

Den totala medelvolymen inlåning minskade med 2% och uppgick till 97,0 md nkr (98,6). Inlåning från hushåll ökade med 5% till 32,4 md nkr (31,0) och inlåning från företag minskade med 5% och uppgick till 64,6 md nkr (67,7).

Nettoflödet i bankens fonder i Norge uppgick under perioden till 1,4 mdkr (-3,1). Totalt förvaltat fondvolym uppgick till 40 mdkr (35).



Handelsbanken Nederländerna

Resultat per kvartal							
Handelsbanken Nederländerna					Totalt	Totalt	Föränd-
mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1	2023	2022	ring, %
Räntenetto	500	501	478	462	1 941	1 354	43
Provisionsnetto	75	41	43	39	198	147	35
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	5	4	3	17	21	-19
Övriga intäkter	1	0	0	0	1	1	0
Summa intäkter	580	548	526	503	2 157	1 523	42
Personalkostnader	-136	-137	-138	-126	-537	-442	21
Övriga kostnader	-34	-35	-39	-28	-136	-94	45
Internt köpta och sålda tjänster	-85	-66	-62	-64	-277	-241	15
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14	-16	-15	-14	-59	-54	9
Summa kostnader	-270	-253	-255	-231	-1 009	-832	21
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	310	294	272	272	1 148	691	66
Kreditförluster, netto	10	2	0	1	13	0	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		0	0	0			
Riskskatt och resolutionsavgift	-31	-28	-25	-29	-113	-81	40
Rörelseresultat	289	268	247	244	1 048	610	72
Resultatutdelning	0	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat efter resultatutdelning	289	268	247	244	1 048	610	72
Interna intäkter	-7	-20	-34	-37	-98	-453	78
K/I-tal, %	46,6	46,2	48,5	45,9	46,8	54,6	
Kreditförlustnivå, %	-0,04	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	
Utlåning till allmänheten	97 110	100 317	102 267	97 549	97 110	96 208	1
In- och upplåning från allmänheten	35 945	36 480	37 426	39 580	35 945	31 317	15
Allokerat kapital	5 175	5 048	4 669	4 764	5 175	3 582	44
Räntabilitet på allokert kapital, %	17,7	16,8	16,8	16,3	16,9	14,7	
Medelantal anställda	400	391	387	375	388	357	9
Affärsvolym, Nederländerna							
Medelvolym, m euro					2023	2022	Föränd-
Utlåning till allmänheten					8 664	8 177	6
varav hushåll					4 891	4 723	4
varav företag					3 773	3 453	9
In- och upplåning från allmänheten					3 537	3 982	-11
varav hushåll					679	673	1
varav företag					2 858	3 308	-14

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet förbättrades med 72% till 1 048 mkr (610). Valutakurseffekten på rörelseresultatet var 50 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 59%. Räntabiliteten ökade till 16,9% (14,7) och K/I-talet förbättrades till 46,8% (54,6).

Intäkterna ökade med 42% till 2 157 mkr (1 523). Valutakurseffekten på intäkterna var 120 mkr och i lokal valuta ökade intäkterna med 31%.

Kostnaderna ökade med 21% till -1 009 mkr (-832). Valutakurseffekterna på kostnaderna var -65 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 12%, i huvudsak till följd av ökad IT-utveckling och affärstillväxt.

Räntenettet ökade med 43% till 1 941 mkr (1 354). Valutakurseffekten uppgick till 106 mkr och i lokal valuta ökade räntenettet med 33%. Högre affärsvolymerna ökade räntenettet med 43 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettet med 432 mkr. Övriga effekter ökade räntenettet med 6 mkr.

Provisionsnettot ökade med 35% till 198 mkr (147). Valutakurseffekten uppgick till 12 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 25%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrigt kapitalförvaltningsnetto inklusive courtage ökade med 32% till 198 mkr (150), där performance fee i Optimix uppgick till 31 mkr (4).

Personalkostnaderna ökade med 21% och uppgick till -537 mkr (-442). Valutakurseffekten på personalkostnaderna var -36 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 13%. Ökningen förklaras främst av årlig lönerrevision

samt ökat antal medarbetare. Medelantalet anställda ökade med 9% till 388 (357).

Övriga kostnadsposter ökade sammantaget med 21% till -472 mkr (-389). I lokal valuta var motsvarande ökning 12%. Ökningen förklaras av fortsatta investeringar i IT- och verksamhetsutveckling.

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

Riskskatten uppgick till -70 mkr (-46) och Resolutionsavgiften uppgick till -43 mkr (-35).

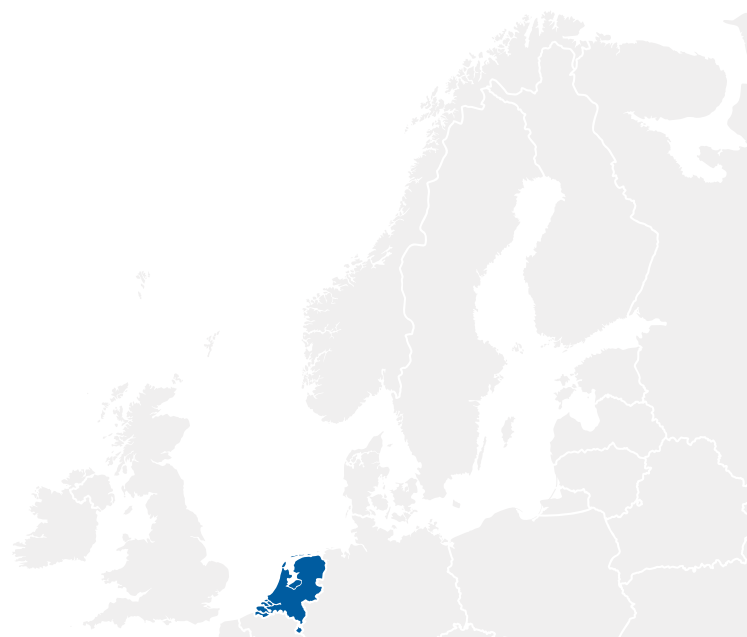
AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken fortsatt de nöjdaste kunderna av de redovisade bankerna i Nederländerna. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 78,0 att jämföras med branschsnittet på 68,4. Av företagskunderna fick banken indexvärdet 77,4 att jämföras med branschsnittet på 65,8.

Den totala medelvolymen utlåning ökade med 6% till 8,7 md euro (8,2). Utlåning till hushåll ökade med 4% till 4,9 md euro (4,7) och utlåning till företag ökade med 9% till 3,8 md euro (3,5).

Den totala medelvolymen inlåning minskade med 11% och uppgick till 3,5 md euro (4,0). Inlåning från hushåll ökade med 1% till 0,7 md euro (0,7) och inlåning från företag minskade med 14% och uppgick till 2,9 md euro (3,3).

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



Handelsbanken Capital Markets

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

Resultat per kvartal Handelsbanken Capital Markets mkr	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1	Totalt 2023	Totalt 2022	Föränd- ring, %
Räntenetto	87	90	97	110	384	301	28
Provisionsnetto	146	189	163	242	740	771	-4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	236	286	272	250	1 044	1 131	-8
Övriga intäkter	1	2	3	1	7	9	-22
Summa intäkter	471	565	536	603	2 175	2 212	-2
Personalkostnader	-307	-303	-297	-293	-1 200	-1 143	5
Övriga kostnader	-103	-121	-89	-96	-409	-326	25
Internt köpta och sålda tjänster	-63	-62	-48	-74	-247	-344	-28
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-36	-36	-36	-36	-144	-147	-2
Summa kostnader	-509	-522	-471	-498	-2 000	-1 959	2
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	-39	44	65	105	175	253	-31
Kreditförluster, netto	4	-2	4	5	11	-13	0
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	0	0
Riskskatt och resolutionsavgift	-11	-11	-12	-9	-43	-33	30
Rörelseresultat	-45	31	58	100	144	206	-30
Resultatutdelning	-100	-128	-127	-172	-527	-531	-1
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-145	-97	-70	-71	-383	-324	18
Interna intäkter	597	325	377	592	1 891	615	207
K/I-tal, %	137,2	119,5	115,2	115,5	121,4	116,5	
Kreditförlustnivå, %	-0,20	0,04	-0,09	-0,11	-0,09	0,06	
Utlåning till allmänheten	21 504	18 909	16 912	20 178	21 504	18 341	17
In- och upplåning från allmänheten	39 887	55 572	70 883	73 238	39 887	35 809	11
Allokerat kapital	2 539	2 428	2 603	2 320	2 539	2 072	23
Räntabilitet på allokerat kapital, %	-18,2	-12,7	-8,5	-9,8	-12,3	-11,5	
Medelantal anställda	607	617	605	592	605	585	3

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet minskade med 30% och uppgick till 144 mkr (206).

Intäkterna minskade med 2% till 2 175 mkr (2 212). Provisionsnettot minskade med 4% till 740 mkr (771). Courtage samt ut- och inlåningsprovisioner ökade medan betalningar och garantiprovisioner var i stort oförändrade, medan övriga provisioner minskade.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 8% till 1 044 mkr (1 131).

Kostnaderna ökade med 2% till -2 000 mkr (-1 959).

Personalkostnaderna ökade med 5% till -1 200 mkr (-1 143). Medelantalet anställda ökade med 3% och uppgick till 605 medarbetare (585).

Övriga kostnadsposter minskade med 2% och uppgick till -800 mkr (-817).

Riskskatten och Resolutionsavgiften uppgick till -43 mkr (-33).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 11 mkr (-13) och kreditförlustnivån var -0,09% (0,06).

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

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

Resultat per kvartal					Totalt	Totalt	Föränd-
Övrigt	2023:4	2023:3	2023:2	2023:1	2023	2022	ring, %
mkr							
Räntenetto	-349	-244	-161	-47	-801	32	
Provisionsnetto	70	70	72	64	276	213	30
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-30	160	-107	65	88	-457	
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-17	49	20	-1	51	-13	
Övriga intäkter	23	24	28	30	105	1 111	-91
Summa intäkter	-301	57	-146	110	-280	885	
Personalkostnader	-1 022	-894	-847	-1 137	-3 900	-3 778	3
Övriga kostnader	-1 255	-999	-1 063	-1 008	-4 325	-3 525	23
Internt köpta och sålda tjänster	2 224	1 941	1 978	2 037	8 180	6 959	18
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-131	-192	-159	-200	-682	-601	13
Summa kostnader	-184	-145	-90	-308	-727	-944	-23
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	-485	-88	-235	-199	-1 007	-60	
Kreditförluster, netto	3	-11	-7	7	-8	38	
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	-2	
Riskskatt och resolutionsavgift	-38	-37	-43	-39	-157	-180	-13
Rörelseresultat	-519	-137	-285	-231	-1 172	-203	477
Resultatutdelning	4	7	6	6	23	39	-41
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-515	-130	-279	-225	-1 149	-164	
Interna intäkter	-1 005	-348	-230	-509	-2 092	1 897	
Utlåning till allmänheten	29 517	25 767	21 390	20 972	29 517	23 264	27
In- och upplåning från allmänheten	17 583	71 303	96 064	102 664	17 583	18 630	-6
Allokerat kapital Finland	6 903	6 636	6 341	6 585	6 903	14 414	-52
Medelantal anställda	3 157	3 082	3 017	2 968	3 056	2 861	7

RESULTATUTVECKLING

Rörelseresultatet uppgick till -1 172 mkr (-203).

Intäkterna uppgick till -280 mkr (885). Jämförelseperioden inkluderar intäkter från fastighetsförsäljningar om 1 059 mkr samt finansieringskostnader relaterade till verksamheten i avyttringsgruppen i Finland om -206 mkr.

Kostnaderna minskade till -727 mkr (-944).

Personalkostnaderna ökade med 3% till -3 900 mkr (-3 778). Under fjärde kvartalet gjordes en avsättning med -83 mkr till Oktogonen avseende resultatåret 2023, och under årets första kvartal gjordes en avsättning med -202 mkr avseende resultatåret 2022. Justerat för Oktogonen ökade personalkostnaderna med 2% och inkluderar effekterna av årlig lönerevision, lägre pensionskostnader och ökat antal anställda. Medelantalet anställda ökade med 7% till 3 056 (2 861), varav antalet medarbetare på bankens IT-avdelning uppgick till 2 042 medarbetare (1 877).

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -682 mkr (-601).

Aktien och ägarna

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholms Fondbörs 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 29% av den totala handeln med

A-aktien och 69% av handeln med B-aktien. Av övriga marknadsplatser var Cboe störst och svarade för 53% av den totala handeln med A-aktien, medan London Stock Exchange svarade för 14%. 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 22 mars 2023 beslöt aktieägarna, i enlighet med styrelsens förslag, att till aktieägarna utdela 5,50 kronor per aktie i ordinarie utdelning och 2,50 kronor per aktie i extra utdelning.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2024 beslutar om en ordinarie utdelning på 6,50 kronor

per aktie (5,50), och en extra utdelning på 6,50 kronor per aktie (2,50). Det kompletta förslaget till vinstutdelning framgår på sidan 202.

SKAPAT AKTIEÄGARVÄRDE

Handelsbankens börsvärde uppgick per den 31 december 2023 till 217 mdkr (209). Under året ökade börsvärdet således med 8 mdkr (15) samtidigt som banken lämnade 15,8 mdkr i utdelningar (9,9). Under den senaste femårsperioden har Handelsbanken lämnat 53 mdkr i utdelning samtidigt som börsvärdet ökat med 26 mdkr.

KURSVUTVECKLING

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-index) steg under året med 17%. Stockholmsbörsens bankindex ökade med 11%. Handelsbankens A-aktie stängde på 109,45 kronor

Handelsbankens aktie	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	14,70	10,95	9,86	7,87	8,65
efter utspädning	14,70	10,95	9,86	7,87	8,58
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	14,09	10,81	9,51	7,35	
efter utspädning	14,09	10,81	9,51	7,35	
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,61	0,14	0,35	0,52	
efter utspädning	0,61	0,14	0,35	0,52	
Ordinarie utdelning per aktie, kr	6,50 ¹	5,50	5,00	4,10	
Total utdelning per aktie, kr	13,00 ¹	8,00	5,00	8,42	
Utdelningstillväxt, ordinarie utdelning, %	18,2 ¹	10	22		
Börskurs A-aktien, den 31 december, kr	109,45	105,10	97,86	82,60	100,90
Börskurs B-aktien, den 31 december, kr	130,20	122,20	107,80	92,20	103,40
Högsta börskurs under året, kr	112,80	106,45	107,35	112,30	106,75
Lägsta börskurs under året, kr	84,14	84,46	82,10	72,12	82,66
Kursutveckling, %	4	7	18	-18	3
Totalavkastning, %	12	13	29	-18	8
Direktavkastning, %	5,9 ¹	5,2	5,1	5,0	
Justerat eget kapital per aktie, kr	103,48	98,14	90,87	84,90	78,60
Börskurs/eget kapital, %	106	107	108	97	128
Genomsnittlig dagsomsättning på Nasdaq OMX (antal aktier)					
Serie A	5 395 478	4 249 523	4 150 923	5 225 498	4 039 413
Serie B	154 095	107 544	105 539	120 754	51 217
P/E-tal	7,4	9,6	9,9	10,5	11,7
Börsvärde, mdkr	217	209	194	164	200
Antal konverterade aktier från konvertibellån 2014, miljoner					35,8
Antal aktier per den 31 december, miljoner	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0
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	1 956,8
efter utspädning	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 980,0	1 976,9

¹ Utdelning enligt styrelsens förslag.

(105,10), vilket var en uppgång med 4%. Inklusive utdelningar uppgick den totala avkastningen till 12%.

ÅTERKÖP AV AKTIER

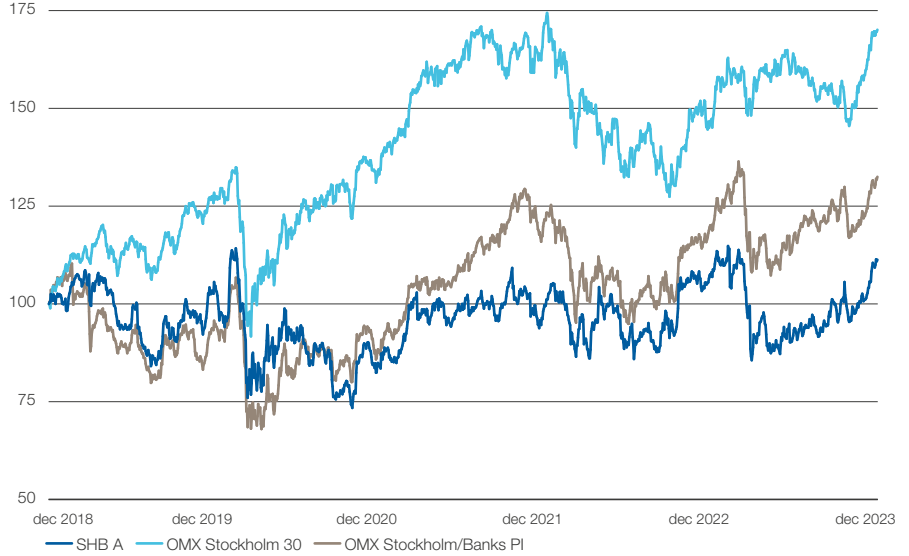
Vid årsstämman i mars 2023 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2024. Detta mandat utnyttjades inte under 2023.

ÄGARSTRUKTUR

Under de senaste fyra åren har antalet aktieägare i Handelsbanken ökat från drygt 120 000 till över 200 000 aktieägare. Under samma period har andelen utländskt ägande i banken minskat från 48% till 38%. Nära tre fjärdedelar av ägarna ägde färre än 1 001 aktier. De 1,5% av aktieägarna vars innehav översteg 20 001 aktier vardera, ägde tillsammans 90% av aktiekapitalet.

Kursutveckling fem år

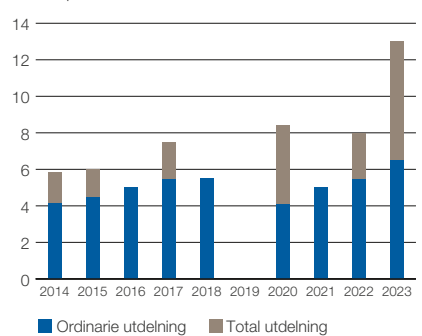
Index 100 = 31 december 2018



De största svenska aktieägarna 31 december 2023	Antal aktier	% av röster	% av kapital
Industrivärden	228 200 000	11,7	11,5
Stiftelsen Oktogonen	159 225 141	8,2	8,0
Lundberg-gruppen	87 335 000	4,5	4,4
Handelsbankens fondbolag	59 333 844	3,0	3,0
SEB Fonder	33 925 907	1,7	1,7
Swedbank Robur Fonder	29 029 254	1,5	1,5
Nordea Fonder	16 667 544	0,9	0,8
Avanza Fonder	15 355 037	0,8	0,8
Länsförsäkringar Fondförvaltning	15 152 347	0,8	0,8
Folksam	15 044 583	0,8	0,8
J. Wallanders & T. Hedelius stiftelse, T. Browaldhs stiftelse	13 000 000	0,7	0,7
Afa Försäkring	12 834 102	0,7	0,6
SPP Fonder	12 558 554	0,6	0,6
1:a AP-fonden	12 110 015	0,6	0,6
Livförsäkringsbolaget Skandia	11 683 972	0,6	0,6

Aktieutdelning de senaste 10 åren

Kronor per aktie



2023 enligt styrelsens förslag. En aktiesplit 3:1 genomfördes i maj 2015. De historiska utdelningarna har justerats för detta.

Aktieinnehav per aktieägare

31 december 2023

Antal aktier	Aktieinnehav				
	Aktieägare Antal	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av aktiekapitalet	% av röster
1–500 aktier	121 996	13 491 696	4 405 578	0,9	0,7
501–1 000 aktier	25 878	16 533 981	3 650 853	1,0	0,9
1 001–5 000 aktier	37 858	78 506 649	10 124 609	4,5	4,1
5 001–20 000 aktier	11 432	99 665 344	8 121 836	5,4	5,2
20 001– aktier	2 924	1 736 579 495	8 948 453	88,2	89,1
Totalt	200 088	1 944 777 165	35 251 329	100,0	100,0

Aktierna fördelade på aktieslag

31 december 2023

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

Hållbarhetsrapport

Detta är Handelsbankens lagstaddade hållbarhetsrapport för 2023. Syftet med hållbarhetsrapporten är att skapa förståelse för Handelsbankens påverkan på hållbarhetsfrågor inom miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning och hur dessa kan påverka bankens framtida utveckling. Rapporten innehåller den hållbarhetsupplysningar som efterfrågas i årsredovisningslagen och omfattar hela koncernen om inte annat anges. Eventuella avgränsningar i rapporteringen är tydligt angivna. Fokus i den lagstaddade hållbarhetsrapporten är Handelsbankens mest väsentliga hållbarhetsfrågor. Nyckeltal, beskrivningar av bankens hållbarhetsmål samt GRI-index är samlad under avsnittet Hållbarhetsinformation på sidorna 257–275. Handelsbankens taxonomirapportering finns på sidorna 276–305.

EN DEL AV DET GLOBALA SAMHÄLLET

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

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



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING

Signatory of:



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

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

Beräkningsmetod för beräkning av utsläpp av växthusgaser:



Handelsbankenaktien ingår bland annat i följande hållbarhetsindex:

- ECPI
- Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR
- FTSE4Good
- OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index
- SIX SWEDEN ESG Index
- STOXX Global ESG Leaders.

De Globala målen där Handelsbanken anser sig ha störst påverkan är:



Vill du ställa frågor om Handelsbankens hållbarhetsarbete eller har synpunkter du vill förmedla, kontakta sustainability@handelsbanken.se



Innehåll

HÅLLBARHET I HANDELSBANKEN	38	ANSVARFULL	
EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL	38	BANKVERKSAMHET	54
Direkt och indirekt påverkan	38	Sanktionsföreläggande	54
Banken som arbetsgivare	39	Policy för etik	54
VÄSENTLIGHETS- OCH		Policy för hållbarhet	54
PÅVERKANSANALYS	39	Principer för kreditgivning	54
Väsentlighetsanalys	39	Nutida slaveri och människohandel	55
Förberedelse för CSRD	39	Miljö- och klimat	55
Intressentdialog	39	Handelsbankens omställningsplan	56
Intressenter	41	The Science Based Targets initiative (SBTi)	57
HÅLLBARHETSORGANISATION	42	Motverka finansiell kriminalitet	57
Styrelsen och högsta ledningens roll	42	Intressekonflikter, korruption, mutor och otillbörlig påverkan	58
Samordning i Handelsbanken-koncernen	42	Integritet och sekretess – informations- och IT-säkerhet	59
HANDELSBANKEN OCH		Ekonomiskt värdeskapande	59
GLOBALA MÅLEN	43	Ekonomisk forskning och utbildning	60
HÅLLBARHETSRIKISER	43	Leverantörer	60
ANSVARFULL KREDITGIVNING	45	ATTRAKTIV ARBETSGIVARE	61
ANSVARFULL FINANSIERING	45	Hållbart arbetsliv	61
Exponering mot klimatrelaterade risker	45	Ständig utveckling	61
Utveckling 2023	46	Jämställdhet, mångfald och inkludering	62
Handelsbankens gröna obligationer	46	Ersättningar och förmåner	62
Hållbara produkter inom lån och finansiering	46	Fackliga relationer	63
ANSVARFULLA INVESTERINGAR	47	European Works Council	63
Handelsbanken Fonder	47	SAMHÄLSENGAGEMANG	63
Handelsbanken Liv	52	En del av det lokala samhället	63
Optimix	52	Samarbeten för barns rättigheter	64
Handelsbanken Wealth & Asset Management LTD	52	Global Compact	64
ANSVARFULL RÅDGIVNING	53	EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt	64
Tillgänglighet och inkludering	53	EU taxonomin	276
Aktieanalys	53		
Rådgivning inom skog och lantbruk	53		
Nöjda kunder	54		



Hållbarhet i Handelsbanken

Livet, samhället och världen vi lever i är i ständig förändring. Ändå är kärnan i det Handelsbanken gör alltid densamma – i går, i dag och i morgon: ett ansvar för kundernas ekonomiska välmående. Ledorden för Handelsbankens hållbarhetsarbete är långsiktighet, ansvarstagande, uppfinningsriktighet och medmänsklighet. Oavsett om det rör sig om finansiering, sparande och investeringar eller rådgivning. För det gör att Handelsbanken kan stötta sådant som gynnar såväl människor som samhället långsiktigt, på effektiva och kraftfulla sätt och därmed trygga en hållbar ekonomi i generationer.

EN HÅLLBAR AFFÄRSMODELL

Hållbarhetsarbetet i Handelsbankenkoncernen syftar till att bidra till hållbar utveckling genom bankens affärsverksamhet, produkter och tjänster. Handelsbankens sätt att driva bank bygger på en stark tro och respekt för den enskilda människan. Kundmötet står i centrum, banken följer sina kunder genom livet och bygger sin affär runt dem. Handelsbankens strategi är att hållbarhet ska, som mycket annat i banken, ingå i ett decentraliserat arbetssätt präglad av fokus på låga risker och med en långsiktig omsorg om kunderna. Banken ser en växande efterfrågan på produkter och tjänster som inte bara rör ekonomi utan också främjar en hållbar omställning. Därför ska Handelsbankens affärsverksamhet

präglas av långsiktig ansvarsfullhet, oavsett om det handlar om finansiering, sparande och investeringar eller rådgivning. Med ansvarsfullhet avser Handelsbanken lösningar som syftar till att på lång sikt gynna människor, samhället och planeten.

DIREKT OCH INDIREKT PÅVERKAN

En välskött bank som agerar hållbart och ansvarsfullt har stor positiv inverkan på samhälls-ekonomin. Det gäller inte bara direkta ekonomiska effekter som inbetalning av bolagsskatt, utan också de indirekta ekonomiska effekterna. Till vem och under vilka förutsättningar banken lånar ut pengar kan göra stor skillnad, både för individen och samhället. På alla de marknader

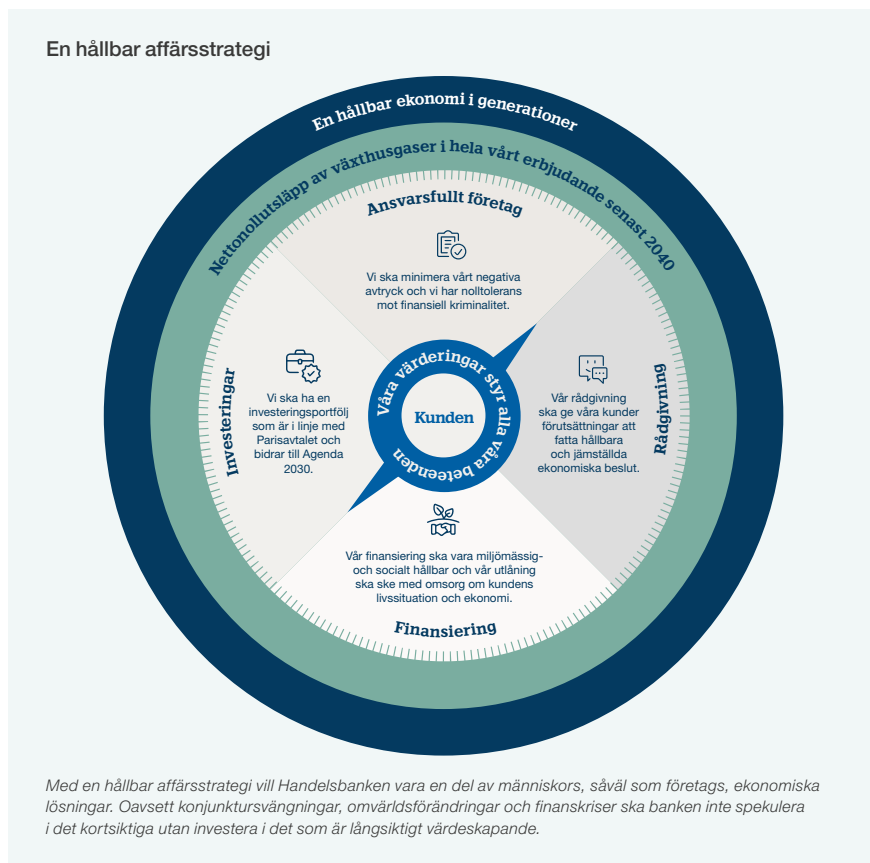
där Handelsbanken verkar finansierar man tillväxt och bidrar till ökad sysselsättning genom finansiering till företag. Exempelvis är Handelsbanken den största aktören när det gäller utlåning till företag i Sverige och mer än var femte utlånad krona för hushållens bolån i Sverige är finansierad av Handelsbankenkoncernen.

Bankverksamhet i sig har relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat, men att ständigt sträva efter att minska den egna påverkan är fortsatt viktigt. Att se över hur banken kan energieffektivisera, minska pappersanvändning och antalet resor med flyg eller bil för att i stället fokusera på lösningar för distansmöten är bra alternativ för att minska den direkta negativa påverkan. Även digitala lösningar bidrar till att både banken och kunderna kan minska sitt klimatavtryck.

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

Omtanke om kunden

Den största påverkan på hållbar utveckling, både i en positiv och negativ riktning, har Handelsbanken genom sin affärsverksamhet: när man finansierar kunders projekt och verksamhet och när man får förtroendet att förvalta deras kapital. 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 hjälpa kunderna, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar. Därför bedriver Handelsbanken ett aktivt arbete för att stötta och accelerera sina kunders hållbara utveckling. Det sker genom dialog och rådgivning, inom ramen för finansiering, i diskussioner kring sparande och i byggandet av kundrelationer.



Inställning till risk

Finansiell styrka och stabila finanser ger Handelsbanken goda förutsättningar för att inte ligga samhället till last. Handelsbanken har en låg tolerans för risker, och tack vare det har banken över tid lyckats hålla kreditförlusterna på en låg nivå. Istället kan banken bidra på ett positivt sätt, både genom att vara en ansvarsfull skattebetalare och bidra till ekonomisk stabilitet oavsett konjunkturen. Handelsbanken ser förebyggande av direkta och indirekta risker som en del av hållbarhetsarbetet. Banken är väl medveten om att sociala och miljömässiga frågor kan öka kredit-, investerings- och anseenderisker avsevärt. Därför integreras hållbarhetsrisker i vanliga processer och rutiner.

BANKEN SOM ARBETSGIVARE

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

VÄSENTLIGHETS- OCH PÅVERKANSANALYS

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

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

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

VÄSENTLIGHETSANALYS

Handelsbanken genomförde senast 2022 en väsentlighetsanalys utifrån kraven i GRI Standard 2021. I arbetet har hänsyn även tagits till

de krav på en väsentlighetsanalys som finns i utkastet från april 2022 till European Sustainability Reporting Standards (ESRS 1). Väsentlighetsanalysen utgjorde därmed första steget i den kontinuerliga processen att identifiera, bedöma och värdera väsentliga hållbarhetsfrågor utifrån påverkan och signifikans som både GRI 2021 och utkastet till ESRS föreskriver. Vid tidpunkten för genomförandet av väsentlighetsanalysen under 2022 var inte GRI:s sektorspecifika standarder färdigställda varför omvärldsanalysen istället tog sin utgångspunkt i väsentlighetskartorna för den finansiella sektorn från SASB (Sustainability Accounting Standard Board) och MSCI.

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

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

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

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

De olika typer av påverkan analyserades med avseende på:

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

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

Handelsbankens hållbarhetsråd, där en stor del av koncernledningen ingår, informerades under arbetets gång om de väsentliga hållbarhetsfrågor som identifierades i väsentlighetsanalysen. Bankens koncernstyrelse gavs möjlighet att utvärdera väsentlighetsanalysen som en del av processen kring att godkänna rapporteringen i Års- och hållbarhetsredovisningen. Det slutliga resultatet fastställdes och godkändes av bankens Chief Sustainability and Climate Officer under 2022.

Utfallet av väsentlighetsanalysen presenteras på sidan 40. Under 2023 har inga väsentliga frågor utgått, tillkommit eller omformulerats.

FÖRBEREDELSE FÖR CSRD

Inom ramen för bankens arbete med att förbereda för och implementera det nya regelverket för hållbarhetsrapportering, CSRD, har en dubbel väsentlighetsanalys i enlighet med kraven i de tillhörande rapporteringsstandarderna ESRS genomförts under hösten. Resultatet av den dubbla väsentlighetsanalysen kommer sedan att utgöra grunden för hållbarhetsrapporteringen för nästkommande år, det vill säga, 2024. Analysen bygger på två dimensioner; väsentlig påverkan samt finansiell påverkan. Med väsentlig påverkan avses hur företaget påverkar omvärlden, samhället, människor och klimatet genom sin verksamhet och hantering av olika hållbarhetsfrågor. Med finansiell påverkan avses hur företagets finansiella ställning och resultat påverkas av omvärlden och olika hållbarhetsfrågor kopplade till det. I analysen ska såväl positiv som negativ påverkan bedömas samt vilka risker och möjligheter olika hållbarhetsfrågor innebär för företaget på kort, medellång samt lång sikt.

Arbetet med analysen har letts av Group Sustainability med stöd av externa experter. Ett flertal av bankens olika centrala staber och stödfunktioner samt produktägare har engagerats i arbetet med syftet att inhämta och säkerställa flera olika perspektiv på frågeställningarna, både utifrån ett risk- och påverkansperspektiv, men också affärsmöjligheter förknippade med hållbarhet.

INTRESSENTDIALOG

Många enskilda individer, organisationer och företag påverkas av och har påverkan på hur Handelsbanken bedriver sin verksamhet. För att säkerställa att banken utvecklar sitt hållbarhetsarbete och fortsätter vara en ansvarsfull bank

Fokus på det väsentliga

Finansiering	Sparande & Investeringar	Rådgivning	Ett ansvarsfullt företag
<p>Väsentliga frågor</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ansvarsfull kreditgivning. • Ansvarsfull finansiering. • Hållbara produkter inom lån och finansiering. <hr/> <p>Varför är det väsentligt?</p> <ul style="list-style-type: none"> • De hållbarhetskrav som banken applicerar i sin kreditgivning ger banken möjlighet att bidra till en större respekt för miljö och klimatfrågor, biologisk mångfald och mänskliga rättigheter samt lägre hållbarhetsrisker genom en ökad takt för hållbar omställning. • Handelsbanken arbetar för att stödja samtliga kundgrupper i deras hållbara utveckling. Det förutsätter ett fortsatt arbete med att utveckla fler hållbara och konkurrenskraftiga finansieringsprodukter. <hr/> <p>Utfall</p> <ul style="list-style-type: none"> • Andel grön, hållbar eller social finansiering uppgår till 7,6% av bankens finansieringsvolym. • Gröna lån 87,2 mdkr (63,7) varav gröna bolån 35,0 mdkr (31,8). • Godkända tillgångar i grönt register 89,0 mdkr (67,5). • Hållbarhetslänkade lån 105,4 mdkr varav dragna 39,2 mdkr. • Gröna obligationer emitterad volym 3 059 m euro (1 750). 	<p>Väsentliga frågor</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ansvarsfulla investeringar. • Aktiva ägare. • Hållbara produkter inom sparande och investeringar. <hr/> <p>Varför är det väsentligt?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Handelsbanken är övertygad om att investeringar i ansvarsfulla och hållbara affärsmodeller som verkar inom planetens gränser är en förutsättning för att generera långsiktigt finansiellt värde till kunderna. • Handelsbanken vill använda sitt inflytande till att påverka företag att arbeta i en mer hållbar riktning. • 70% av privatkunder och 66% av företagskunder i Handelsbanken i Sverige säger att deras krav kring hållbarhet kommer att öka i framtiden enligt en kundundersökning genomförd av SKI EPSI 2023. <hr/> <p>Utfall</p> <ul style="list-style-type: none"> • Koldioxidintensitet i fondbolagets samlade investeringsportfölj 51,2 tCO₂e/MSEK (50,2). • Investeringar i miljö- och klimatlösningar 20,7% (22,7). • Hållbara investeringar 43,2% (43,2) av förvaltat kapital. • Det har genomförts 587 (421) dialoger med bolag. 	<p>Väsentliga frågor</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ansvarsfull rådgivning. • Jämställd rådgivning. • Hjälpa kunder göra hållbara val. <hr/> <p>Varför är det väsentligt?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Handelsbankens framgång är beroende av kundernas förtroende. Det förtroendet byggs genom att agera ansvarsfullt när banken möter sina kunder och ger dem råd om till exempel bolån, vardagsekonomi, företagsfinansiering och investeringar. • Det är viktigt för Handelsbanken att tillhandahålla möjligheter för alla kunder att öka sin ekonomiska trygghet och frihet. Genom att till exempel lyfta jämställdhet i utvecklingen av rådgivningsverksamheten kan banken sprida kunskap och medvetandegöra hur kunderna genom medvetna val kan stärka sin finansiella självständighet. <hr/> <p>Utfall</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3 492 anställda är licensierade, med SwedSec eller motsvarande utbildning inom rådgivning. • Drygt 1 100 medarbetare i Sverige har genomgått utbildningar inom jämställd pension, jämställt sparande och jämställd rådgivning. • En ny funktionalitet för kompensationssparande lanserades i rådgivningsstödet som används av svensk kontorsrörelse. 	<p>Väsentliga frågor</p> <p>Ansvarsfull bankverksamhet</p> <ul style="list-style-type: none"> • Motverka ekonomisk brottslighet. • Minimera miljö- och klimatpåverkan. • Integritet och sekretess. <p>Attraktiv arbetsgivare</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hållbar arbetssituation. • Ledarskap och utveckling. • Jämställdhet och mångfald. • Löner och ersättning. <hr/> <p>Varför är det väsentligt?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Genom att leva upp till sina åtaganden som en ansvarsfull bank kan Handelsbanken göra en positiv skillnad för kunder, medarbetare och de samhällen där banken är verksam. • Banken bör spegla mångfalden i samhället och på bästa sätt ta tillvara på och respektera varje medarbetares kompetens, erfarenhet och värde, så att de kan utvecklas som individer och i sin yrkesroll. <hr/> <p>Utfall</p> <ul style="list-style-type: none"> • 91% av anställda har utbildats i antikorrupcion, åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. • Sedan föregående år har banken ökat sina direkta koldioxidutsläpp med 0,7%. • 43% (43) av chefer är kvinnor. • Endast cirka 1% av koncernens anställda kan erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning.
			

som motsvarar intressenters förväntningar och omvärldens krav genomförs kontinuerliga intressentdialoger. Dessa sker i olika sammanhang som kundmöten och kundundersökningar, investerarmöten, branschforum, leverantörsuppföljningar och i dialoger med ideella organisationer, personal och fackföreningar. Genom alla dessa dialoger kan banken bättre förstå de förväntningar och krav som bankens intressenter har på banken och hur verksamheten ska bedrivas och utvecklas. Det hjälper banken att fatta välgrundade beslut och är en viktig input till hur hållbarhetsarbetet prioriteras i olika affärsområden och på hemmamarknader.

INTRESSENTER

Handelsbankens huvudsakliga intressenter är kunder, medarbetare, ägare och investerare,

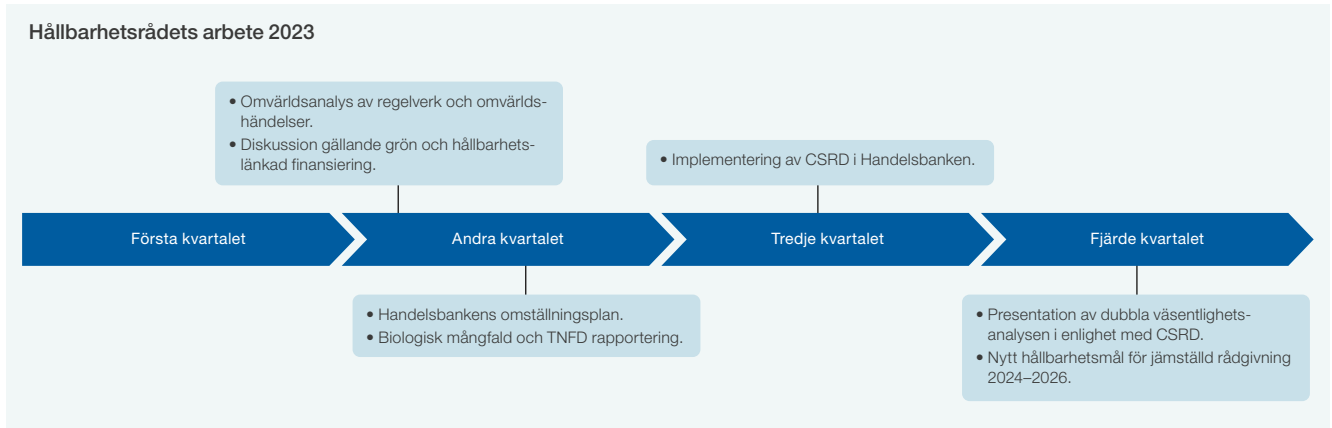
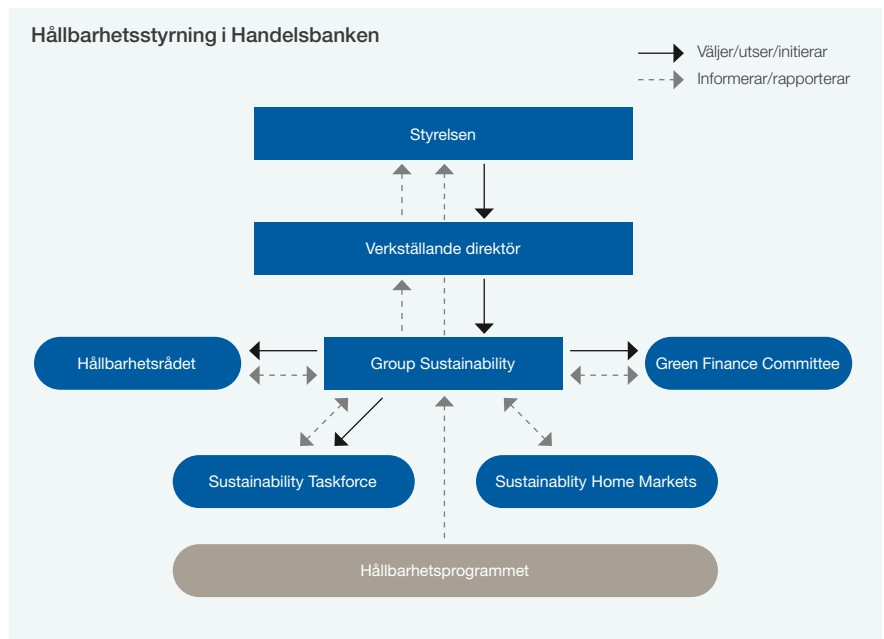
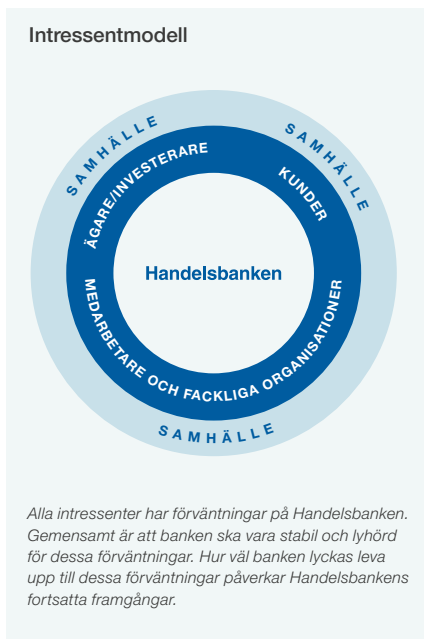
fackliga organisationer samt samhället i övrigt, vilket inkluderar till exempel intresseorganisationer, myndigheter och lagstiftare. Bankens primära intressentgrupper har identifierats utifrån att de antingen väsentligt påverkas av eller påverkar bankens verksamhet. Handelsbanken för även kontinuerlig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

Kunder

Den viktigaste dialogen sker i alla de möten som äger rum varje dag med bankens kunder. Det kan vara fysiska möten på kontor, men även ske via telefon, digitala mötesplatser eller sociala medier. Löpande genomförs också kundundersökningar för att få en bättre förståelse för kundernas förväntningar på Handelsbanken och bankens hållbarhetsarbete. Inom investeringsrådgivning är hållbarhetspreferenser en stående punkt och banken ser att 63 procent av kunderna i Sverige anger att hållbarhet är viktigt för dem när de placerar sitt sparande.

Medarbetare

Medarbetarna är en viktig intressentgrupp. Utan rätt medarbetare hjälper det inte hur bra produkterna eller tjänsterna är. Genom att



medverka i den egna enhetens årliga verksamhetsplanering kan varje enskild medarbetare vara med i, bidra till och påverka verksamhetens inriktning.

Ägare och investerare

Aktieägarna är de som ytterst beslutar om Handelsbankens styrning. Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman. Under de fem senaste åren har aktieägare motsvarande över 50 procent av rösterna varit representerade. Banken förser investerare, analytiker, ratinginstitut och övriga aktörer på kapitalmarknaden med information om Handelsbankens verksamhet, hållbarhetsarbete och finansiella utveckling. Bankledningen, tillsammans med Investor Relations, har haft kontinuerliga möten med bankens aktie- och ränteinvestorare. Vid ett flertal tillfällen har bankens hållbarhetschef eller stf hållbarhetschef deltagit för att berätta och besvara frågor kring bankens hållbarhetsarbete.

Fackliga organisationer

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

Samhälle

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

Hållbarhetsanalytiker

Fler än tjugo investmentbanker har analytiker som löpande bevakar Handelsbanken och dess aktie och skuldinstrument. Under senare år har flera av dessa investmentbanker kompletterat den traditionella bolagsanalysen med att även utvärdera banken utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Allt mer framträdande blir också de fristående analyshus som enbart inriktar sig på hållbarhetsanalys där analytiker utvärderar bankens hållbarhetsarbete i flera dimensioner. Utvärderingen sker oftast genom omfattande frågeformulär, men också i dialog

med respektive analytiker. Handelsbanken har under året besvarat fler än femton analyser, frågor och undersökningar från olika internationella aktörer.

Leverantörer

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

HÅLLBARHETSORGANISATION

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Arbetet samordnas av en koncernövergripande specialistfunktion som leds av Handelsbankens Chief Sustainability and Climate Officer som rapporterar direkt till verkställande direktör och ingår i bankens koncernledning. Det funktionella ansvaret för hållbarhetsarbetet i Handelsbankenkoncernen är delegerat av verkställande direktör till bankens Chief Sustainability and Climate Officer och innefattar ett mandat att tillse att hållbarhetsarbetet fungerar väl, bedrivs i enlighet med interna och externa regler samt innefattar att vidareutveckla och förbättra hållbarhetsarbetet med beaktande av omvärldsfaktorer.

STYRELSEN OCH HÖGSTA LEDNINGENS ROLL

Handelsbankens styrelse har antagit en policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen, som kompletteras av riktlinjer från verkställande direktören på ett antal centrala hållbarhetsområden. Policyn för hållbarhet och kompletterande riktlinjer finns tillgängliga på handelsbanken.com.

Utöver styrelsens årliga genomgång av hållbarhetspolicyn så ska Chief Sustainability and Climate Officer följa upp och kvartalsvis rapportera till verkställande direktören och centralstyrelsen om bankens övergripande hållbarhetsarbete, inklusive frågor som är av hög angelägenhet för organisationen och utvecklingen mot de antagna hållbarhetsmålen. Det ingår också att rapportera väsentliga avvikelser och vid behov vidtagna åtgärder kopplade till Handelsbankens hållbarhetsarbete. Under året har inga väsentliga avvikelser rapporterats till styrelsen. Exempel på frågor som har informerats om respektive diskuterats är arbetet mot bankens hållbarhetsmål kring investeringsportföljer, hållbar finansiering utifrån bland annat finansie-

ringsvillkor och marknadsförutsättningar samt regelverk som till exempel nuvarande och kommande redovisningsprinciper avseende CSR.

SAMORDNING I HANDELSBANKEN-KONCERNEN

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

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

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

Under året har Handelsbanken Group Technology, Data, Innovation etablerat en tvärdisciplinär arbetsgrupp som fokuserar på att främja, implementera och överse hållbara lösningar och metoder inom organisationen. Arbetsgruppen ansvarar för att utbilda och öka medvetenheten hos organisationens medarbetare om hållbara IT principer och deras roll i att uppnå bankens hållbarhetsmål samt hur teknik, data och innovation kan hjälpa Handelsbankens kunder i deras omställningsresa.

Det finns även tvärregionala team med hållbarhetsansvariga för olika geografiska marknader som kallas Sustainability Home Markets. Både i Norge och Storbritannien finns dedikerade hållbarhetsavdelningar och i Norge ingår hållbarhetschefen även i ledningsgruppen. I Nederländerna samordnas arbetet av chefen för Corporate Sales Support och chefen för

intern styrning, administration och operativ riskkontroll. Båda funktionerna rapporterar direkt till landchefen för Nederländerna. För att möta de ökande behoven av rapportering och transparens inom hållbarhetsområdet har Handelsbanken även skapat ett tvårorganisatoriskt program med syfte att identifiera och samordna behov av utveckling av infrastruktur, data- och informationsförsörjning. Programmet stöttar affärsverksamheten och gör det möjligt för banken att följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden.

HANDELSBANKEN OCH GLOBALA MÅLEN

I samband med att FN antog Agenda 2030 och de tillhörande Globala målen analyserade Handelsbankens hållbarhetsråd samtliga 17 mål och tillhörande 169 delmål med syftet att förstå hur banken kan arbeta med målen och kopplingen till verksamheten och bankens väsentliga hållbarhetsfrågor. Analysen utgick från perspektiven påverkan, risker och möjligheter. Resultatet av analysen innebär att Handelsbanken under åren har lagt huvudfokus på följande sex mål: Jämställdhet, Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Hållbara städer och samhällen, Bekämpa klimatförändringar och Fredliga och inkluderande samhällen.

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

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

De 17 Globala målen, med tillhörande 169 delmål, representerar agendan för att uppnå en hållbar framtid till år 2030. Handelsbankens verksamhet kan långsiktigt bidra till alla 17 mål, och även om banken har störst påverkan på de

sex som nämns ovan arbetar banken med samtliga av målen.

HÅLLBARHETSRIKES

Hållbarhetsrisker är risken för ekonomisk förlust som kan uppstå om banken inte identifierar och hanterar risker relaterade till miljö och klimat, sociala förhållanden samt bolagsstyrning i enlighet med de policyer, riktlinjer, åtaganden och ambitioner som ligger till grund för bankens övergripande hållbarhetsarbete. Det omfattar också risken att banken förbiser hållbarhetsrisker i verksamheten som faller utanför ramen för befintliga policyer och riktlinjer. Det kan även skada Handelsbankens anseende. Hållbarhetsrisker spänner över många områden, till exempel miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och arbetsförhållanden, finansiell kriminalitet, informations- och IT-säkerhet samt bolagsstyrningsfrågor. Hållbarhetsrisker är en integrerad del av bankens befintliga riskslag som kreditrisk och finansiella risker, men också regelefterlevnadsrisker. Hållbarhetsrisker kan uppkomma både i den egna verksamheten och genom bankens affär som kreditgivning och investeringar. Mer information om bankens hållbarhetsrisker och riskhantering finns att läsa i rapporten Risk and Capital – Information according to Pillar 3 2023 på sidorna 87–104. Att identifiera, hantera och även förebygga hållbarhetsrisker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv samt för bankens agerande som samhällsaktör. Det är också helt avgörande för allmänhetens förtroende och relationen till kunder, anställda, ägare och investerare. Ett ansvarsfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Handelsbanken. Arbetet med att hantera hållbarhetsrisker följer bankens decentraliserade modell och ligger i linje med den generellt låga risktoleransen. Bankens affärsverksamheter bär ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisker och att hantera dessa. Det görs inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser.

Här följer ett antal vägledande konventioner och riktlinjer för hantering av hållbarhetsrisker:

- Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD).
- FN:s miljöprogramms finansinitiativ (UNEP FI).
- EBA Guidelines on loan origination and monitoring.
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).
- Science Based Targets Initiative (SBTI).
- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB).
- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).

- Ekvatorprinciperna.
- Task Force on Nature-related Financial Disclosure (TNFD).
- FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna.
- ILO:s kärnkonventioner.
- FN:s barnkonvention.
- FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter.
- Barnrättsprinciperna.
- FN:s Global Compact.
- Storbritanniens Modern Slavery Act.
- EU:s lagstiftning om bekämpning av penningtvätt (AML) och kundkänedom.
- Internationella standarden ISO 27001.
- Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF).

Hantering av hållbarhetsrisker

Riskområde	Riskbeskrivning	Riskhanteringsåtgärder	Påverkan per riskslag
Klimat	<p>Klimatrelaterade risker är varierande, komplexa och ofta svåra att mäta. Klimatrisker kan delas in i fysiska risker och omställningsrisker. Tillgångar som på grund av klimatomställningen eller klimatförändringar inte kan utnyttjas och tappat sitt värde brukar benämnas som "stranded assets" eller strandade tillgångar på svenska.</p> <p>Fysiska klimatrisker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen som i sin tur drivs av utsläpp av växthusgaser. Fysisk klimatrisk kan delas in i akuta och kroniska risker. Akuta risker är den ökande risken för och styrkan i extrema väderhändelser så som stormar, skyfall, översvämningar och värmeböljor. Med kroniska fysiska risker avses långsiktiga förändringar i klimatmönstren så som inhållande högre temperaturer, stigande havsnivåer eller förändrade nederbördsmonster. Både akuta och kroniska risker kan innebära negativ påverkan och skador på tillgångar eller verksamheter som banken finansierat eller investerat i.</p> <p>Omställningsrisker utgörs av risker kopplade till omställningen mot en ekonomi med lägre utsläpp och slutlig nettonollutsläpp av växthusgaser. Omställningsrisker kan till exempel uppstå genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar orsakade av omställningen.</p>	<p>Uppdateringar och förtydliganden i kreditprocessen har gjorts avseende bedömning av klimatrisker. Handelsbanken har separerat klimatrisker från miljörisiker i kreditbedömningen och gjort den till ett eget huvudområde. Samtidigt förtydligades instruktionerna för att bedöma klimatrisk och dokumentationskraven för större krediter utökades.</p> <p>Periodisk screening av bolag banken investerar i, checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav samt systemstöd.</p> <p>Styrdokument och instruktioner för ansvarsfulla investeringar och ansvarsfulla krediter, inklusive Fossil energy – sector framework.</p> <p>I linje med TCFD-rekommendationerna har banken intensifierat arbetet med att öka förmågan att bedöma potentiella risker, både i stort och särskilt kopplat till fastigheter. En analys har genomförts där fastighetsspecifik risk för fastigheter i Sverige med avseende på medelförändring av havsnivån samt av översvämningrisker för fastigheter i Stockholm på grund av extremvattenstånd har undersökts. Analyserna baserades på externt beräknade klimatscenarier tillhandahållna av Sveriges meteorologiska och hydrologiska institut (SMHI).</p>	<p>Kreditrisk Ökade kreditförluster och kapitalkostnader till följd av försämrad finansiell ställning hos de kunder som banken finansierar. Kreditrisken påverkas både genom förändringar i låntagarens återbetalningsförmåga och genom förändringar i säkerheternas värden. Eftersom Handelsbanken har stor exponering mot fastighetssektorn är klimatrisker viktiga. Fysiska klimatrisker kan ge skador på egendomar vilket minskar värdet på säkerheterna men också resultera i minskade inkomster om egendomarna används i exempelvis produktion eller för uthyrning. På liknande sätt kan omställningsrisker som exempelvis strängare krav på energieffektivitet för fastigheter medföra anpassningskostnader som påverkar återbetalningsförmågan såväl som påverka säkerheternas värden. Ny miljövänligare produktionsteknik kan medföra konkurrens med befintliga företag vars inkomster då försämras. Även brister i miljömässiga, sociala och legala aspekter kan föranleda kreditförluster.</p> <p>Likviditetsrisk Ökad kostnad för marknadsfinansiering om kreditrisken i bankens tillgångar ökar eller bankens rykte försämras med anledning av hållbarhetsfaktorer.</p> <p>Försämrad likviditet om kunder använder inlåning eller utnyttjar revolverande lånefaciliteter för att finansiera eventuella återställanden efter akuta skador eller andra händelser kopplade till övriga hållbarhetsfaktorer.</p>
Miljö	<p>Miljömässiga risker är kopplade både till bankens verksamhet och de leverantörer banken använder sig av men också till de företag Handelsbanken investerar i och ger krediter till. Riskerna kan avse direkta miljöincidenter, föroreningar eller annan negativ påverkan på miljö- och ekosystem. Men de kan också vara indirekta, till exempel affärsrelationer med företag vars verksamhet inte är i linje med omställningen till en miljömässigt hållbar ekonomi eller som har brister i sin hantering av miljörelaterade frågor i sin verksamhet.</p>	<p>Uppförandekod för leverantörer.</p> <p>Periodisk screening av bolag banken investerar i.</p> <p>Checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav och systemstöd.</p> <p>Styrdokument och instruktioner för ansvarsfulla investeringar och ansvarsfulla krediter.</p>	<p>Marknadsrisk Försämrad avkastning i bankens tillgångar och skulder genom exempelvis ändrade aktiekurser och kreditspreadar med anledning av hållbarhetsfaktorer.</p> <p>Generell marknadsriskpåverkan genom hållbarhetsrelaterade effekter. På nationell nivå kan ränteläget och valutakursen påverkas av hur landet förväntas drabbas av exempelvis akuta och kroniska klimatändelser och bedömningen av landets vilja och förmåga att stålla om. Även aspekter som landets naturresurser, sociala förhållanden, tillgång till förnybar energi och teknisk innovationsförmåga inom hållbarhetsområdet är relevant.</p> <p>Försämrad marknadslikviditet och ökad volatilitet på grund av osäkerhet om framtiden.</p>
Mänskliga rättigheter, sociala förhållanden och arbetsvillkor	<p>Risken för kränkning av mänskliga rättigheter är störst i den roll banken har som kreditgivare och när banken investerar i bolag, men risker kan förekomma även i den egna verksamheten. Risker kring sociala förhållanden rör främst arbetsvillkor. Det vill säga hälsa och säkerhet, trakasserier och kränkande särbehandling, men även brist på fackliga rättigheter, rimliga lönenivåer och rätt till alla arbetsförmåner som regleras enligt lag. I den egna verksamheten är risken främst kopplad till banken som arbetsgivare och bankens affärskultur, men också i bankens leverantörsförhållanden.</p>	<p>Obligatorisk utbildning för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, leverantörsgranskning, revidering och förstärkning av relaterade processer kopplade till koncernens verksamhet, produkt- och tjänsteutbud.</p> <p>Periodisk screening av bolag banken investerar i, checklistor i kreditbedömningsprocessen, stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav och systemstöd.</p> <p>Styrdokument för ansvarsfulla investeringar och ansvarsfulla krediter.</p>	<p>Operativa risker Operativa förluster med anledning av bristande informationssäkerhet, avbrott i IT-systemen, händelser till följd av finansiell kriminalitet eller hållbarhetsrelaterade störningar i verksamheten.</p> <p>Risk för försämrat anseende och försämrad kundnöjdhet om banken eller de kunder som finansieras brister ur ett hållbarhetsperspektiv. Ett sådant fall skulle kunna vara om banken upplevs göra sig skyldig till grönmåling i produkter och hållbarhetsmål.</p>
Finansiell kriminalitet	<p>Riskerna är framförallt kopplade till nyttjande av bankens produkter och tjänster i brottsligt syfte. Det handlar främst om penningtvätt, korruption, finansiering av terrorism, bedrägerier av olika slag, skattebrott och annan allvarlig finansiell kriminalitet.</p>	<p>Obligatorisk utbildning för att öka medvetandet hos medarbetare, kontinuerlig revidering och förstärkning av relaterade processer.</p> <p>Kundkännedom, inklusive kundkommittéer och transaktionsmonitorering.</p>	<p>Regelefterlevnadsrisk Bristande regelefterlevnad som kan leda till sanktioner, finansiell förlust eller förlust av anseende.</p>
Informations- och IT-säkerhet	<p>Risker förknippade med brister i hantering av personlig information och företagsinformation vad gäller tillgänglighet, riktighet, sekretess och/eller spårbarhet.</p>	<p>Administrativa lösningar som regler och instruktioner samt tekniska säkerhetslösningar.</p> <p>Kontinuerlig uppföljning av händelser som inträffar både inom och utom verksamheten, bland annat via samarbeten i internationella forum.</p> <p>Obligatorisk utbildning för medarbetare och kunder för att öka medvetenheten om hot och risker inom informationssäkerhet.</p>	

ANSVARFULL KREDITGIVNING

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

Genom bankens bedömning skapas en förståelse för kundens behov av omställning och hur Handelsbanken kan stödja det arbete framåt för att minska riskerna i kundens verksamhet. Bankens arbete med att hjälpa fastighetskunderna att energieffektivisera är ett konkret exempel på hållbarhetsfrågor inom kreditgivningen och syftar bland annat till att minska riskerna från kommande minimikrav avseende energieffektivitet liksom att långsiktigt sänka energi- och driftskostnader.

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

2023 lanserades initiativet Hållbar byggbransch – ett samarbete mellan sex stora banker i Sverige och bygg- och fastighetssektorn. Målet med initiativet är att motverka skattefusk och illegal arbetskraft och att verka för en bransch med sund konkurrens. Som långgivare har Handelsbanken tillsammans med övriga banker en viktig roll att spela för en förändring i positiv riktning. Baserat på gemensamma riktlinjer som tagits fram inom ramarna för initiativet, tillämpar Handelsbanken nu särskilda villkor vid kreditgivning till bygg- och fastighetsbolag. Villkoren syftar bland annat till att låntagarna, genom digitala kontroll- och uppföljningssystem, ska få bättre kontroll över sina byggarbetsplatser.

ANSVARFULL FINANSIERING

Enligt EU-kommissionen står byggnader i EU för 40 procent av unionens energianvändning och 36 procent av utsläppen av växthusgaser. Genom det reviderade energieffektivitetsdirektivet ska den slutliga energianvändningen på EU-nivå minska med 11,7 procent fram till 2030 och enligt den europeiska klimatlagen ska EU:s utsläpp minska med minst 55 procent fram till 2030.

Som del i EU:s arbete inom klimat och energieffektivitet ser unionen över Direktivet om byggnaders energiprestanda (EPBD). De förslag som lagts fram skulle bland annat innebära att minimikrav avseende energiprestanda, så kallade Minimum Energy Performance Standard (MEPS), införs för existerande byggnader. Beroende på hur direktivet utformas och hur långtgående de nya kraven blir kan det komma att påverka Handelsbankens kunder och därmed även banken. Banken följer utvecklingen och mäter och rapporterar nyckeltal kopplat till energieffektivitet och kundens fastigheter i bankens Climate change progress report 2023.

Mer information om bankens krav avseende den fossila sektorn samt resultatet av analyserna presenteras i Climate change progress report 2023 som är tillgänglig på handelsbanken.com/hallbarhet.

Fastighetssektorn är central för såväl minskad energianvändning som minskade utsläpp. I bankens påverkansanalys kopplat till arbetet med PRB fastslås att bankens möjlighet till såväl ökad positiv påverkan som minskad negativ påverkan när det gäller miljö och klimat till övervägande del återfinns inom bygg- och fastighetssektorn eftersom den utgör en betydande del av utlåningsportföljen.

Omvärlden kommer ställa höga krav på omställning inom sektorn och Handelsbanken kommer i nära samarbete med sina kunder arbeta för att driva utvecklingen i linje med såväl internationella, nationella och lokala regelverk som Parisavtalet och de Globala målen. Riktning och aktiviteter utifrån dessa initiativ och regelverk uttrycks i bankens egen omställningsplan.

Banken erbjuder sedan flera år grön och hållbarhetslänkad lånefinansiering samt rådgivning inom grön och hållbar låne- och marknadsfinansiering till ett flertal sektorer. Sektorer som berörs av framförallt grön lånefinansiering är bygg och fastigheter med fokus på minskad energianvändning, men grön lånefinansiering omfattar också tillgångar som skog, förnybar energi, miljövänliga transporter och avfalls- respektive vattenhantering. Dessa områden representerar viktiga delar för en omställning i linje med Parisavtalet, där ett förnybart energi-

system, lägre negativ påverkan på den biologiska mångfalden och en minskning av belastningen på klimatet och miljön från flera branscher kommer att vara avgörande.

På de marknader där Handelsbanken har sin huvudsakliga verksamhet har banken en övervägande andel fastighetsrelaterad finansiering, vilket gör att påverkansanalysen avseende främst minskad energianvändning är relevant för hela banken. Av bankens utlåning till allmänheten per den 31 december 2023 utgör 90 procent finansiering av fastighetssektorn. Kunderna är privatpersoner, bostadsrättsföreningar, små och medelstora företag samt stora fastighetsbolag. Samtliga kundsegment kan ta del av ett produktutbud som knyter an till en hållbar omställning.

EXPONERING MOT KLIMATRELATERADE RISKER

Handelsbanken har successivt under åren skärpt kraven med avseende på den fossila sektorn med syfte att förtydliga att banken är medveten om och agerar på risker förknippade med utvinning och användning av fossila bränslen bland de företag banken har affärsrelationer med. Ett resultat av detta är att banken över tid har minskat sin utlåning till fossilsektorn. Sedan 2021 har utlåningen minskat med 75 procent, till 387 miljoner kronor, vilket motsvarar 0,02 procent av utlåningen till allmänheten.¹

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

Mer information om bankens skärpta krav avseende den fossila sektorn samt resultatet av analyserna presenteras i bankens klimat-

¹ För att linjera med kommande rapporteringskrav har Handelsbanken under 2023 inkluderat ytterligare sektorer i rapporteringen av bankens exponering mot fossilsektorn.

rapport, Climate change progress report, för utlåningsverksamheten som är tillgänglig på handelsbanken.com/hallbarhet.

UTVECKLING 2023

Föregående års eskalerande energikris har medfört ett stort fokus på energifrågan och energi-effektivisering. Med kraftiga räntehöjningar blir bufferten mindre och en undersökning som genomfördes av Novus under sommaren 2023 visade att 18 procent av svenskarna var oroliga över hur de skulle klara vinterns högre energikostnader. Efter en sommar med kraftiga översvämningar och jordskred som konsekvens har många kunder börjat se över sina möjligheter att skydda sina fastigheter genom olika klimat Anpassningar.

Vi skapar och paketerar produkter och tjänster med förmånliga erbjudanden för att till viss mån kompensera för de kostnader som energi-effektivisering medför.

Under 2023 lanserade Handelsbanken i Sverige en ny digital tjänst, Energikollen, som guidar och hjälper bolånekunder att hitta rätt typ av energieffektiviserande åtgärder anpassade efter sin bostads förutsättningar. Den visualiserar även vilken energiklass bostaden kan få efter ett antal genomförda åtgärder för att förbättra energieffektiviteten. Samtidigt lanserades ett antal förmånliga villkor på produkter inom solceller, berg- och luftvärmepumpar samt energi-deklarationer.

Låneprodukter som bidrar till klimatomställningen efterfrågas av kunderna då de skapar värde och incitament. Handelsbanken ser en fortsatt stark efterfrågan på gröna och hållbarhetslänkade finansieringsprodukter både i banken och i obligationsmarknaden för de större företagskunderna. Hållbarhetslänkade lån är den mest efterfrågade låneprodukten i gruppen större företag. Klimat är fortsatt den vanligaste hållbarhetsaspekten att länka lånen till i en hållbarhetslänkad struktur, men i takt med att låntagarna blir fler syns tecken på en större bredd av teman.

Intresset för tematisk finansiering är starkt och trots en mer volatil obligationsmarknad noterar

banken ett fortsatt stort intresse, både från emittenter och investerare. Gröna obligationer är fortfarande den vanligaste hållbara finansieringsformen på den nordiska kapitalmarknaden.

HANDELSBANKENS GRÖNA OBLIGATIONER

Handelsbanken etablerade sitt första Gröna Ramverk år 2018 och har emitterat två obligationer under det – en 2018 och en 2020. För att utveckla sitt gröna erbjudande uppdaterades bankens Gröna Ramverk under 2022 och Banken har emitterat en tredje grön obligation under det ramverket. Under första kvartalet 2023 emitterade Handelsbanken, genom dotterbolaget Stadshypotek, sin första säkerställda gröna obligation under ramverket: en femårig obligation på en miljard euro. Under andra kvartalet emitterade Handelsbanken, genom dotterbolaget Stadshypotek, sin första säkerställda gröna obligation i SEK-marknaden: en femårig obligation på nio miljarder kronor. Vid samtliga tillfällen fanns ett mycket stort intresse hos marknaden och emissionerna blev kraftigt övertäckade.

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

Kapitalet från Handelsbankens gröna obligationer används för utlåning till tydligt definierbara investeringar som leder till låga koldioxidutsläpp och en klimatbeständig framtid. Det handlar till exempel om investeringar i rena transporter, hållbart skogsbruk, gröna byggnader, förnybar energi och hållbar vattenhantering. I juni 2023 rapporterade banken miljöpåverkan av de gröna obligationerna genom att publicera en Green Bond Impact Report.

Gröna tillgångar

Handelsbanken har byggt upp ett grönt register, bestående av krediter som finansierar gröna tillgångar och som lever upp till de krav och krite-

rier som gäller i Handelsbankens ramverk för gröna obligationer. Vid första emissionstillfället 2018 uppgick tillgångarna i det gröna registret till cirka 10 miljarder kronor. Vid utgången av 2023 hade volymen ökat till 89 miljarder kronor.

HÅLLBARA PRODUKTER INOM LÅN OCH FINANSIERING

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

Handelsbanken erbjuder ett flertal sorters gröna utlåningsprodukter. För att säkerställa att hänsyn tas till miljö och klimat vid finansiering via ett grönt lån har banken utvecklat tekniska kriterier som måste uppfyllas för samtliga gröna låneprodukter vilka godkänns av bankens Green Finance Committee.

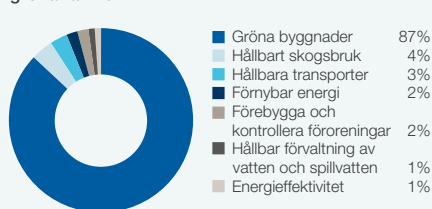
Erbjudande till företagskunder

Gröna lån till företag och bostadsrättsföreningar omfattar finansiering av byggnader, förnybar energi, hållbart skogsbruk, vattenhantering, avfallshantering, miljövänliga transporter, klimatanpassningsåtgärder, energieffektiviseringsåtgärder och investeringar som stärker den biologiska mångfalden. I Sverige vidareutvecklades det Gröna energilånet, som tidigare enbart avsågs användas för att finansiera investeringar för energieffektiviseringar som solceller, ventilation, bergvärme, till att även innehålla klimatanpassade åtgärder för exempelvis översvämningar och byte namn till Klimat och Energilån. Lånet finns tillgängligt för såväl privatpersoner, företag som bostadsrättsföreningar. För att hjälpa kunden att se över olika typer av investeringar kopplade till dessa åtgärder har Handelsbanken ett samarbete med ett svenskt teknik-konsultbolag.

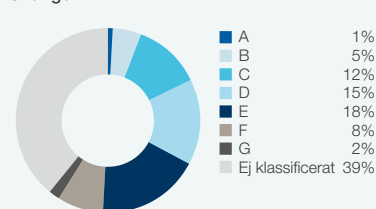
Handelsbanken har sett en kraftig avmattning inom nyproduktion, där gröna byggnadskreditiv varit en attraktiv produkt, och istället noterat ett utökad intresse för renovering med fokus på energi och klimatanpassande åtgärder. Banken kan då, med sitt utbud inom grön finansiering med tillhörande rådgivning, hjälpa kunden hela vägen.

Grön finansiering kan erbjudas både större och mindre kunder som vill finansiera en specifik investering eller tillgång med ett miljömässigt hållbart syfte. Till större kunder som inte efter-

Fördelning av gröna tillgångar enligt bankens gröna ramverk



Fördelning energiklasser fastighetsutlåning Sverige¹



¹ Exponeringsviktat belopp för fastigheter med energiklass.

frågar finansiering av ett specifikt projekt eller en investering med sådant syfte, men som bedriver ett transparent och ambitiöst hållbarhetsarbete, kan Handelsbanken erbjuda hållbarhetslänkade lån med incitament för kunden att förbättra sig inom förbestämda hållbarhetsmål. Dessa mål är oftast bolagsspecifika mål som till exempel minskning av koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalets 1,5 graders mål, energieffektivisering, återvinningsgrad eller sociala faktorer.

Företag som ska finansiera rena elfordon, eldrivna transportbilar eller bussar kan välja grön leasing som enskild leasing eller i sin vagnpark. Sedan 2023 kan även batteriladdningscentraler ingå i grön leasing, detta för att vi sett en efterfrågan och intresse från våra kunder.

Erbjudande till privatkunder

Större del av nyproduktionen i Sverige byggs energieffektivt och efterfrågan hos bankens privatkunder att köpa ett energieffektivt hus har ökat kraftigt. Handelsbanken ser positivt på utvecklingen och vill uppmuntra det med att erbjuda förmånligare villkor på bolån, så kallade gröna bolån. Under året lanserade både Norge och Nederländerna en lägre ränta för privatkunder med energieffektiva hus.

För att underlätta kundernas klimatomställning och belysa fördelarna och möjligheterna med en minskad energianvändning har Handelsbanken en rådgivande hemsida med energitips i vardagen, gröna erbjudanden från samarbetspartners samt ett digitalt verktyg för guidning till olika energieffektiviserande

åtgärder för kundens bostad. Syftet med denna paketering är att ge kunderna stöd och lösningar för att enklare energieffektivisera och finansiera åtgärderna med klimat- och energilån till förmånlig ränta.

Produkt- och affärsutveckling

Det pågår ett omfattande arbete med produktutveckling på alla hemmamarknader där kund-samarbeten, processer och produktutveckling anpassas till olika geografiska marknader efter behov liksom anpassning till nationella och lokala regelverk. Det är också väl i linje med Handelsbankens decentraliserade arbetssätt, lokala närvaro och regionala förutsättningar. Exempel på aktiviteter är:

- central samordning av produktutveckling för bättre erfarenhetsutbyte
- utveckling av verktyg som stödjer rådgivares diskussioner kring och bedömning av små och medelstora företags hållbarhetsarbete
- kund- och intressentdialoger kring produkter och rådgivning
- kontinuerlig dialog och samverkan och externa samarbeten för att utforma rådgivningsverktyg främst för små och medelstora företag liksom för privatkunder
- utbildning av medarbetare inom produkter och rådgivning, till exempel med filmer och webinarium i hur hållbar finansiering behandlas och inkluderas i kundmötet
- engagemang och dialog i olika intressentgrupper, till exempel branschföreningar

- affärsutveckling internt och med externa partners för att underlätta inhämtande av hållbarhetsdata från kunder.

ANSVARFULLA INVESTERINGAR

Som en del av det finansiella systemet och förvaltare av kundernas besparingar har Handelsbanken en viktig roll att spela för möjliggörandet av samhällets omställning till en hållbar utveckling. För att tydliggöra vägen dit har Handelsbanken och dess dotterbolag satt utmanande hållbarhetsmål. Nedan beskrivs hur de olika dotterbolagen inom sparområdet arbetar med ansvarsfulla investeringar, aktivt ägarskap och produktutveckling. Fokus ligger på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder, som förvaltar drygt 904 miljarder kronor, vilket utgör cirka 88,4 procent av det totala förvaltade kapitalet i Handelsbanken.

HANDELSBANKEN FONDER

Handelsbanken Fonder AB är ett fondbolag som förvaltar 112 fonder. Inom bolaget bedrivs aktiv och passiv aktie-, ränte- samt allokering-förvaltning. Fondbolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 1991.

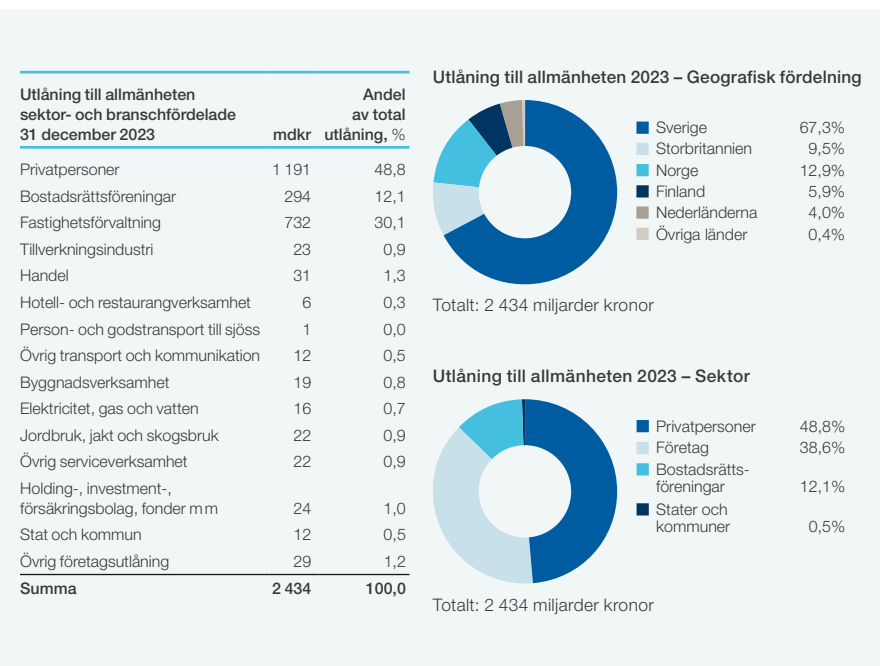
Hållbarhet i förvaltningen

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

Välja in

Handelsbanken Fonder är långsiktiga i sin investeringshorisont och arbetar på olika sätt för att hitta och investera i bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt, eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling, i enlighet med målen i Agenda 2030 och Parisavtalet.

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



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

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

Vissa index som de passivt förvaltade fonderna följer väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsarbete. Det sker utifrån en utvärdering av bolagens hållbarhetsprestanda (ESG-betyg) och bolag som framgångsrikt hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter premieras. Handelsbanken Fonder erbjuder även fonder vars index väljer och viktar bolag så att portföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål.

Indexfonder anpassade till Parisavtalet

Sju indexfonder följer sedan 2021 så kallade Paris Aligned Benchmarks (PAB). Det är index som är konstruerade för att ligga i linje med utsläppsminskningarna som krävs för att nå målen i Parisavtalet. Övergången till dessa index är ett led i arbetet för att minska portföljernas utsläppsintensitet och ett viktigt steg mot netto-nollutsläpp. Under 2023 lanserades ytterligare en Parisinjerad indexfond, Handelsbanken Developed Markets Index Criteria. Vid årsskiftet följde således åtta av fondbolagets indexfonder Paris Aligned Benchmarks och det förvaltade kapitalet i dessa fonder var 135,2 miljarder kronor, det vill säga 15 procent av förvaltad kapital.

Investera i omställningsbolag

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

Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté bereder underlag inför beslut av vd om ett bolag uppfyller de krav som satts upp för att klassificeras som ett omställningsbolag. I dagsläget är 21 bolag godkända vilket innebär att fondbolagets aktivt förvaltade aktie- och räntefonder, aktivt förvaltade allokeringar samt vissa passivt förvaltade fonder kan investera i dessa bolag.

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

Läs mer om kraven för omställningsbolag på handelsbankenfonder.se.

Hållbara obligationer

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

Under början av 2023 investerade Handelsbanken Hållbar Global Obligation i en social obligation emitterad av en brittisk bank där finansieringen uteslutande används för att stödja små och medelstora bolag som drivs av kvinnor i Storbritannien. Syftet med denna "Women-Led Social Bond" är att utjämna olikheter mellan könen och möjliggöra för kvinnor att expandera sina verksamheter.

Vid utgången av 2023 uppgick innehaven i gröna, hållbara och sociala obligationer till 52,3 miljarder kronor totalt för hela ränteförvaltningen.

Ränteförvaltningen investerar även i hållbarhetslänkade obligationer, så kallade Sustainability-Linked Bonds (SLB). Det är obligationer som gör det möjligt att, på ett ansvarsfullt sätt, finansiera ett företags omställning med hjälp av förutbestämda hållbarhetsmål som bolaget måste nå samt kontinuerligt rapportera framsteg gentemot.

Under året har Handelsbanken Hållbar Global High Yield investerat i en hållbarhetslänkad obligation utgiven av ett brasilianskt bolag verksamt inom pappers- och förpackningsindustrin. Bolaget är Brasiliens största producent och exportör av förpackningspapper och hållbara förpackningslösningar. Ramverket som obligationen följer fokuserar på minskad vattenanvändning i bolagets produktion av pappersprodukter. I ramverket finns även en målsättning som fokuserar på biologisk mångfald där bolaget ska

återinföra två regionalt utrotade arter och förstärka åtminstone fyra hotade arter i skogarna.

Impactinvesteringar

Påverkansinvesteringar, så kallade impactinvesteringar, är investeringar som görs med avsikt att utöver finansiell avkastning även skapa positiv, mätbar påverkan på samhället, klimatet och miljön. För Handelsbanken Fonder betyder det konkret att fondbolaget investerar i företag som bedöms bidra positivt, genom sin verksamhet, till ett eller flera av Globala målen. Varje investering analyseras utifrån ett ramverk som syftar till att utvärdera vad bolaget gör och för vem. Genom detta ramverk identifieras vilka intressenter som gynnas av bolagets lösningar eller verksamhet. Det kan vara allt från lokalbefolkningen i områden där det finns sociala utmaningar till specifika grupper som saknar tillgång till grundläggande mänskliga behov, samt miljö- och klimatlösningar i allmänhet. Exempel på områden där investeringar kan göras är bolag med produkter och tjänster inom sektorer som utbildning, finansiella tjänster, hälso- och sjukvård, boende, elektricitet, infrastruktur, grön energi, vatten och sanitet, hållbart jordbruk och matproduktion. Analysen söker även kvantitativt svara på i vilken omfattning bolaget påverkar positivt och hur det förändras över tid.

Handelsbanken Fonder har i dag två impactfonder, Handelsbanken Latinamerika Impact Tema och Handelsbanken Global Impact. Handelsbanken Fonder är medlem i Global Impact Investing Network (GIIN). Det är ett globalt nätverk som samlar impactinvestorer i syfte att sprida kunskap, metoder samt utveckla verktyg inom påverkansinvesteringar.

Välja bort¹

Handelsbanken Fonder väljer bort bolag med produkter eller affärsmodeller som har höga hållbarhetsrisker – och som riskerar att motverka målsättningarna i Agenda 2030 och Parisavtalet. Handelsbanken Fonder väljer därför bort:

1. Produkter och tjänster som medför stor risk att ha negativ inverkan på omvärlden, samhället och olika intressenter.
2. Investeringar som är oförenliga med Handelsbanken Fonders roll som ansvarsfull investerare och fondbolagets strävan att investera för en hållbar utveckling och framtid.
3. Vissa produkter och tjänster som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagets värdekedjor.
4. Enskilda bolag där fondbolaget bedömer att riskerna inte är hanterbara genom dialog.

¹ Enligt Fondbolagets förenings definition av "välja bort" får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten. Gränsen på fem procent gäller då det i många branscher är svårt att säkerställa nolltolerans i alla led. Vidare kan det vara svårt att fastställa exakt omsättning relaterat till en specifik sektor, vilket gör att den externa ESG-analys fondbolaget förlitar sig på får uppskatta omsättningsnivån. Detta kan leda till att nivån både under- och överskattas jämfört med verkligheten. Som exempel kan nämnas att fondbolaget väljer bort bolag inom exempelvis media, hotell och telekommunikation om mer än fem procent av deras omsättning kommer från distribution av pornografi.

Gränser exkludering

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

¹ Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

² För flertalet av fonderna kan principen att välja bort fossila bränslen undantas under en period, om bolaget uppfyller Handelsbanken Fonders krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. För mer information, se respektive fonds informationsbroschyr.

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

Ett fåtal derivatbaserade börshandlade fonder (ETF:er) tillämpar inte dessa exkluderingskrav. Det gäller fonderna XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF) och XACT Bear 2 (ETF) som har indirekt exponering genom OMXS30 derivat mot branscher som omfattas av fondbolagets exkluderingskrav. För mer information, se respektive fonds informationsbroschyr.

I enlighet med policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar väljer därför alla fonder helt bort bolag involverade i förbjudna vapen, kärnvapen och cigarettproduktion.

Fonderna väljer även bort bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol eller vars omsättning till mer än 30 procent kommer från kolkrafts-generering.

Utöver det tillämpar fondbolaget ytterligare välja bort kriterier för 99,8 procent av fondvolymen.¹

Det innebär att fonderna väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från kontroversiella branscher samt branscher med affärsmodeller som medför starkt förhöjda hållbarhetsrisker, för mer information se tabellen ovan. Fonderna väljer även bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterat till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

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

Uppföljning och kontroll

Fondbolagets funktion för riskkontroll kontrollerar dagligen att fonderna följer sina bestämmelser om exkludering av bolag som överskrider de gränsvärden som fondbolaget satt upp. Det inkluderar även bolag som bryter mot internationella normer och konventioner.

¹ XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF) och XACT Bear 2 (ETF) tillämpade vid årsskiftet inte aktivt fondbolagets ytterligare välja bort kriterier. Dessa börshandlade fonder har indirekt exponering genom OMXS30 derivat mot branscher som omfattas av fondbolagets exkluderingskrav. För mer information, se respektive fonds informationsbroschyr.

Påverka

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt. Det aktiva påverkansarbetet sker på flera sätt och kan delas in i ägarstyrning och dialoger.

Direkta och gemensamma dialoger

Dialoger kan föras på olika sätt. De kan delas in i direkta dialoger och dialoger med andra investerare.

Dialogerna omfattar dels övergripande strategiska hållbarhetsfrågor, som till exempel krav på tydligare målsättning och ökad transparens kring bolagens hållbarhetsarbete. Det kan även röra sektor- eller branschspecifika teman, risker eller specifika händelser som medför negativa konsekvenser för hållbar utveckling. I de direkta dialogerna deltar ofta fondbolagets förvaltare och hållbarhetsanalytiker tillsammans, vilket tillför dialogen värde genom fler relevanta perspektiv gällande bolagets verksamhet, risker och möjligheter. Under 2023 har Handelsbanken Fonder haft egna direkta dialoger med 199 bolag. Klimatdialoger är en prioriterad fråga för fondbolaget och under 2023 har fondbolaget fört 80 direkta dialoger med bolag om klimat. Dialog är även ett verktyg för att hantera portföljbolagens risker, negativa konsekvenser och möjligheter avseende biologisk mångfald och mänskliga rättigheter. Under 2023 har fondbolaget fört 27 direkta dialoger med bolag om biologisk mångfald, respektive 53 direkta dialoger om mänskliga rättigheter, samt deltagit i investerarsamarbeten med fokus på frågorna.

Allockeringsförvaltningen för också löpande dialoger med fondbolag och fondförvaltare i syfte att påverka dem att bedriva deras investeringsverksamhet i en mer hållbar riktning.

En styrka med gemensamma dialoger är att flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel och skickar tydliga signaler till bolag om investerarens förväntningar i en viss fråga. De gemensamma dialogerna sker ofta under ledning av en leverantör, antingen kring specifika teman, till exempel mänskliga rättigheter eller klimat, eller kring misstänkta överträdelse av internationella normer, som UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Under 2023 har 388 bolag adresserats.

Investerarnätverk, samarbeten och uppdrag

Handelsbanken Fonder deltar aktivt i investerarnätverk och samarbeten och de senaste som Handelsbanken Fonder har gått med i är: Nature Action 100, Investor Initiative on Hazardous Chemicals and Business Coalition for a Global Plastics Treaty.

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

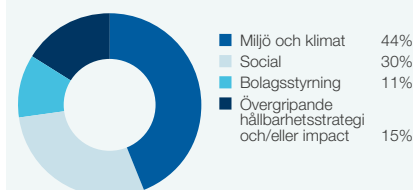
Inom ramen för investerarnätverk, samarbeten och uppdrag som fondbolaget står bakom har 17 754 bolag kontaktats under 2023.

Mer information finns på handelsbankenfonder.se.

Ägarstyrning

Det övergripande syftet med fondbolagets ägarstyrning är att främja förutsättningarna för en hållbar god utveckling av de bolag som fondkapitalet har investerats i. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att bolagens värde och därmed andelsvärdet för fonderna långsiktigt utvecklas på bästa sätt i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Fondbolaget anser att en medveten, aktiv och ansvarsfull ägarstyrning är en viktig del av uppdraget från fondandelsägarna.

Fördelning adresserade frågor i direkta och gemensamma dialoger



Som aktieägare kan Handelsbanken Fonder påverka bolag genom att tillämpa aktiv ägarstyrning för både aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer kring valberedningsarbete, röstningspolicy samt relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang.

Valberedningsarbete

Handelsbanken Fonder har sedan flera år tillbaka bland annat arbetat målinriktat för en god könsfördelning i valberedningsgruppen vilket har givit resultat. Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 75 procent av de valberedningar fondbolaget deltog i inför stämposäsongen 2023. Syftet är att bidra till att skapa mer jämställda styrelser över tid.

Inför årsstämmorna 2023 deltog Handelsbanken Fonder i 68 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog ökade andelen kvinnor, från i genomsnitt 37 procent 2022 till 38,5 procent 2023. Handelsbanken Fonder kvalificerar till 63 valberedningar inför 2024. Fokus kommer fortsatt vara att uppnå mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2024.

Röstning vid bolagsstämmor

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

Under 2023 röstade Handelsbanken Fonder på 977 ordinarie och extra stämmor i 43 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Röstning via ombud gör att fondbolaget kan nå fler bolag och geografiska marknader.

Röstning i hållbarhetsfrågor

Principiellt stödjer Handelsbanken Fonder aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagens klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under 2023 har Handelsbanken Fonder röstat på 164 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har fondbolaget röstat på 471 aktieägarmotioner. I 142 av dessa har fondbolaget röstat för och i 319 av fallen röstat emot. En sammanställning över hur Handelsbanken Fonder röstat finns på handelsbankenfonders.se.

Incitamentsprogram

Handelsbanken Fonder får många förfrågningar från bolag om incitamentsprogram innan de ska presenteras på bolagsstämman och för då ingående dialoger. Tillsammans med andra institutionella ägare ställer fondbolaget krav på transparens kring utformningen av dessa program och har inom ramen för Institutionella Ägares Förening (IÄF) utarbetat ett dokument med riktlinjer för hur dessa program ska presenteras. Inför 2023 års bolagsstämmor hade fondbolaget 17 dialoger i ämnet. Utöver detta analyserades ett antal andra incitamentsprogram inför röstning. Inför stämposäsongen 2024 kommer Handelsbanken Fonder att efterfråga och bedöma hållbarhetsparametrar i incitamentsprogrammen för att driva på arbetet med att uppnå uppsatta hållbarhetsmål.

Twister och förlikningar

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

fondandelsägarnas rättigheter i dessa processer anlitas två advokatbyråer som övervakar bolagens beteenden och uppkommande processer. Under 2023 erhöll fonderna 2 036 098 amerikanska dollar i förlikningar till följd av class actions i USA. Beloppet kom från 51 olika förlikningar och tillföll 19 av fonderna.

EU-redovisning av fonder

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



Fonden har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål (Artikel 9)

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

Fonder som har minskning av koldioxidutsläpp som mål eftersträvar att uppnå låg exponering av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser för att uppfylla de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet, det vill säga begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grad. Dessa fonder följer så kallade EU Paris Aligned Benchmarks och redovisas som artikel 9.3.

14 av fonderna redovisas som artikel 9 fonder och utgör tillsammans 181,7 miljarder kronor, vilket motsvarar 20,1 procent av förvaltad kapital. Denna typ av fonder kallas även mörkgröna fonder.



Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (Artikel 8)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har

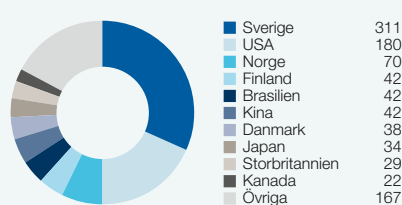
¹ Regelverket på området är föremål för löpande utveckling och förtydliganden från EU-kommissionen, de europeiska tillsynsmyndigheterna och Finansinspektionen. Handelsbanken Fonder följer noga utvecklingen i syfte att kunna vidta åtgärder om så fordras.

Valberedningar och bolagsstämmor

Ägarstyrning	2023	2022	2021	2020	2019
Valberedningar	68	70	47	41	34
Andel valberedningsplatser vi tillsatt med kvinnor, %	75	73	79	71	65
Bolagsstämmor¹	977	1 163	1 019	647	813
Varav svenska bolag	311	302	338	238	224
Varav utländska bolag	666	861	681	409	589

¹ Den 1 april 2020 överfördes fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning till Handelsbanken Fonder AB.

Röstning vid bolagsstämmor



Redovisning av grupptalan

År	Total ersättning i USD	Antal förlikningar
2023	2 036 098	51
2022	1 073 869	38
2021	379 507	25
2020	879 456	13
2019	3 760 000	8

inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetsrätt och likabehandling.

90 av fonderna redovisas som artikel 8 fonder och utgör tillsammans 714,8 miljarder kronor, vilket motsvarar 79,1 procent av förvaltad kapital. Denna typ av fonder kallas även ljusgröna fonder.



Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut (Artikel 6)

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

Fyra av fonderna redovisas som denna typ av artikel 6 fond och utgör tillsammans 5,5 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,6 procent av förvaltad kapital.



Hållbarhetsrisker integreras ej i investeringsbeslut (Artikel 6)

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

Fyra av fonderna redovisas som denna typ av artikel 6 fond och utgör tillsammans 2,1 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,2 procent av förvaltad kapital.

Händelser under året

SFDR

Handelsbanken Fonder rapporterar i enlighet med SFDR regelverket och från och med januari 2023 publiceras fondernas information i enlighet med de mallar som regelverket hänvisar till.

Under 2022 tydliggjordes definitioner och metoder för att visa på vad som anses vara en hållbar investering enligt SFDR och hur artikel 8 och artikel 9 fonder enligt regelverket lever upp till de krav som finns. Detta har varit och är ett omfattande arbete inom Handelsbanken Fonder och under 2023 har arbetet fortsatt med fokus på de delar av regelverket som varit otydliga. Ett sådant område har varit hur Handelsbanken Fonders Parislinjerade indexfonder, som har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål, ska rapporteras. I slutet av 2022, som en försiktighetsåtgärd mot bakgrund av otydligheter i regelverket SFDR, valde Handelsbanken Fonder att ändra redovisningen av sina Parislinjerade indexfonder från artikel 9.3 till artikel 8. I april 2023 kom dock EU-kommissionen med ett förtydligande vilket klargjorde att index-

fonder som följer ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (så kallat Paris Aligned Benchmark) möter kraven för att redovisas som artikel 9.3. I och med detta klargörande valde Handelsbanken Fonder att från och med den 12 maj återigen redovisa sina Parislinjerade indexfonder som artikel 9.3.

Innehav med koppling till Ryssland

Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022 har medfört ett ofattbart mänskligt lidande – och har fått stora och svåröverblickade konsekvenser för samhället och världsekonomin. Rysslands brott mot internationell folkrätt gjorde att Handelsbanken Fonder beslutade att avveckla all direkt exponering mot den ryska marknaden kort efter invasionen. Utgångspunkten för förvaltningen har varit att Handelsbanken Fonder investerar i bolag – inte i länder – men i denna situation påverkades bolagen tydligt av det land de var verksamma i. Geopolitisk risk blir alltmer relevant ur ett investerings- och hållbarhetsperspektiv.

Redan under hösten 2021 påbörjade Handelsbanken Fonder succesivt att minska innehaven i ryska värdepapper. När den ryska marknaden stängde under 2022 fanns endast ett fåtal aktieinnehav kvar och dessa är värderade till ett pris "nära noll". Vid utgången av 2023 var den ryska börsen fortfarande stängd för utländska investerare vilket innebär att innehaven fortfarande fanns kvar. Dessa kommer att avvecklas så snart marknadsförutsättningarna och regelverken tillåter detta, med ambitionen att minimera kundernas förluster.

Handelsbanken Fonder har under året fört dialog med 23 internationella bolag kring deras närvaro i, eller affärsrelationer med Ryssland. Handelsbanken Fonder iakttar utvecklingen och tar kontinuerligt upp aktuella frågeställningar inom ramen för fondbolagets påverkansarbete.

Nya fonder 2023

Handelsbanken Global Digital

I början av 2023 lanserades Handelsbanken Global Digital. Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i bolag som antas påverkas positivt av investeringstemat digitalisering. Fonden investerar i bolag som kan anses vara eller bli nyckelspelare i den digitala omställningen.

Digitalisering är en viktig del i omställningen till ett mer hållbart samhälle. Det kan handla om teknik som minskar utsläppen genom till exempel automatisering och smartare logistik. Det kan också handla om smartare byggnader samt digitalisering som höjer kvaliteten och ökar tillgång på utbildning och sjukvård, som till exempel simulering av robotkirurgi.

Handelsbanken Global Infrastruktur

Under hösten 2023 lanserades Handelsbanken Global Infrastruktur. Det är en passivt förvaltad fond som följer en regelbaserad systematisk förvaltningsmodell. Fonden investerar globalt i bolag som säkrar grundläggande funktioner i samhället som kommunikation, transport, energi och elnät samt vatten och avfallshantering – områden där stora investeringar kommer krävas framöver. Infrastruktur spelar även en viktig roll i den hållbara utvecklingen och omställningen för att nå Globala målen, exempelvis mål 11: Hållbara städer och samhällen samt mål 6: Rent vatten och sanitet för alla.

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria

Under hösten lanserades indexfonden Handelsbanken Developed Markets Index Criteria som investerar i utvecklade aktiemarknader globalt. Fonden är en artikel 9.3 fond och bolagen i index väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser är i linje med de långsiktiga klimatmålen i Parisavtalet. Detta är Handelsbanken Fonders åttonde Parislinjerade indexfond.

Handelsbanken Global Impact

I slutet av 2023 lanserades en impactfond, Handelsbanken Global Impact, som är en aktivt förvaltad global aktiefond. Målsättningen är, utöver att generera finansiell avkastning, att investera i bolag som fondbolaget bedömer har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på något av de 17 Globala målen. Fonden breddar ytterligare Handelsbanken Fonders utbud av mörkgröna artikel 9 fonder och utökar erbjudandet till kunder med starka hållbarhetspreferenser.

Svanenmärkta fonder

Nya striktare kriterier för Svanenmärkta fonder trädde ikraft i början av 2023. De innebär bland annat skärpta klimatkrav, integrering av EU-taxonomin i hållbarhetsanalysen och krav kring biologisk mångfald. Läs mer på svanen.se/spararen.

Handelsbanken Fonder erbjuder vid årets slut fyra Svanenmärkta fonder som tillsammans utgör 101 miljarder kronor, vilket motsvarar 11,2 procent av förvaltad kapital.

Framåtblick

Handelsbanken Fonder kommer fortsatt att arbeta med sina uppsatta hållbarhetsmål, läs mer på sidorna 261–262, som är i linje med både Handelsbankens övergripande omställningsplan och de mål som är under arbete inom ramen för Science Based Targets. Både mänskliga rättigheter och biologisk mångfald är två områden, vid sidan av klimatfrågan, som

kommer att kräva bredare och djupare arbete, framförallt genom fortsatta direkta dialoger. Tydligare förväntningar och ramverk som till exempel TNFD hjälper detta arbete framåt. Den aktiva dialogen med kunder och intressenter kommer att fortsätta för att löpande säkerställa att fondbolagets hållbarhetsarbete är i linje med deras förväntningar. Fondbolaget följer även den fortsatta utvecklingen av SFDR.

HANDELSBANKEN LIV

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag, nedan även kallad livbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB. Livbolagets försäkringar distribueras av Handelsbanken som anknuten förmedlare. Handelsbanken Liv förvaltar cirka 260 miljarder kronor och har runt 100 anställda.

Hållbarhetsarbetet bedrivs huvudsakligen av hållbarhetsansvarig och det löpande arbetet styrs av antagna policyer och strategier. Styrelsen i Handelsbanken Liv ansvarar för att fastställa mål och strategier samt anta policyer på hållbarhetsområdet. vd fattar beslut löpande kopplade till detta område, till exempel avseende riktlinjer, nya eller förändrade försäkringsprodukter, investeringar inom ramen för traditionella försäkringar (säljstoppade) samt det valbara fondbudet för fondförsäkring. Val och utvärdering av fonder och fondbolag som är valbara inom fondförsäkring görs enligt metoden Välj in, Välj bort och Påverka. Detta görs enligt livbolagets grundläggande hållbarhetskriterier. Utöver de grundläggande kriterierna finns ytterligare kriterier kopplat till miljö och klimat. Exempel på kriterier som ska uppfyllas vid val av fondbolag eller fonder är att de:

- stödjer FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI) samt FN:s Global Compact,
- strävar efter att investera i företag och projekt som stödjer FN:s Globala mål för hållbar utveckling (Agenda 2030) samt,
- väljer bort investeringar i bolag med kontroversiell verksamhet, bland annat alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet och förbjudna vapen.

Året som gått

Under 2023 lanserade Handelsbanken Liv Sveriges första Svanenmärkta entrélösning för tjänstepension. Kapitalet placeras i bolag som Handelsbanken Liv bedömer bidrar i omställningen till ett mer hållbart samhälle. Kunderna får också en personlig och successiv nedtrappning av risk när pensionen närmar sig.

Framåtblick

Handelsbanken Liv kommer fortsatt följa praxis för att säkerställa att det förvaltade kapitalet linjeras med Parisavtalet och att fonder samt de fondbolag som livbolaget samarbetar med

följer de hållbarhetskriterier som är uppsatta. Handelsbanken Liv kommer även under det kommande året att se över de sedan tidigare satta hållbarhetsmålen. Detta för att säkerställa att livbolaget har mål som är relevanta och säkerställa att hållbarhetsarbetet bedrivs där störst möjlighet finns att påverka. Målen ska även linjeras med Handelsbankens övergripande omställningsplan.

OPTIMIX

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.

Alla fonder i Optimix Investment Funds och Add Value Fund klassas som artikel 8 (ljusgrön) enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar – SFDR. Fonderna syftar till att främja miljömässiga och sociala egenskaper genom att undvika bolag med engagemang i kontroversiella verksamheter. Optimix väljer bort bolag som inte respekterar kriterierna avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Optimix beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser, de så kallade Principal Adverse Impacts, på hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut.

Optimix är anslutna till FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI), och förvaltar sina investeringar i enlighet med dessa, och med FN:s Global Compact.

2018 införde Optimix hållbarhetsmandat för sina diskretionära portföljförvaltningstjänster. Syftet är att främja investeringar med miljöegenskaper som till exempel minskade koldioxidutsläpp och förbättrad energieffektivitet över tid. Hållbarhetsmandatet innebär också investeringar i placeringsprodukter som i enlighet med Optimix policy för ansvarfulla investeringar kombinerar inkludering och exkludering. Hållbarhetsmandatet för alla riskprofiler innebär vidare att minst hälften av portföljen utgörs av hållbara placeringar i enlighet med artikel 8 och 9 i förordningen för hållbarhetsrelaterade upplysningar. Optimix ser fortsatt ett kraftigt inflyde till dessa hållbarhetsmandat. Totalt förvaltad kapital för hållbarhetsmandaten uppgår till 213,9 miljarder EUR.

Optimix har på sin hemsida publicerat förköpsinformation och periodiska SFDR-mallar för sina fonder och strategier samt en redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser, så kallad Principal Adverse Impact statement. Optimix använder Clarity AI för tillhandahållande av hållbarhetsdata kopplat till huvudsakliga negativa effekter enligt SFDR och EU:s taxonomi.

Optimix har hämtat in och dokumenterat hållbarhetspreferenser för alla sina diskretionära

förvaltningskunder. Genom ett personligt förhållningssätt till varje kunds behov baserat på finansiella mål och riskbenägenhet, samt hållbarhetspreferenser, kan Optimix säkerställa den bästa lösningen för respektive kund. Detta kommer att resultera i nöjdare kunder.

Optimix är en del av Net Zero Steering Committee Netherlands och anammar Handelsbankens koncernövergripande mål om nettollutsläpp från sina investeringsportföljer till 2040, med beaktande till sina kunders hållbarhetspreferenser.

HANDELSBANKEN WEALTH & ASSET MANAGEMENT LTD

Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited är sedan 2013 ett helägt dotterbolag till Handelsbanken i Storbritannien. Det har varit ägt av Handelsbanken plc sedan 2018 och bedriver förmögenhetsförvaltning åt bolagets kunder.

Ett hållbart erbjudande i Storbritannien

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

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

Detta är den grundläggande inställningen vad gäller urval och uteslutning av vissa sektorer och affärsverksamheter. Utöver detta tar fonderna en mer aktiv roll för att hitta intressanta hållbara investeringar och fondförvaltarna letar aktivt efter möjligheter att investera i företag som kan uppvisa god hantering av miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning, och i företag som kan visa prov på åtaganden i syfte att förbättra sig.

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

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

Due diligence

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

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

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

ANSVARFULL RÅDGIVNING

Vid rådgivning i samband med kreditgivning, investeringar och vid försäkringsförmedling ser Handelsbanken alltid till kundens hela situation och ekonomiska förutsättningar. Med denna

kunskap kan banken ge vägledning om finansiering eller investeringar som är anpassade till varje kunds behov. Handelsbanken sätter kundens behov i fokus – inte enskilda produkter eller tjänster.

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

Regelverk för finansiell rådgivning och försäkringsförmedling kräver att samtliga medarbetare som arbetar med att ge kunder rådgivning kring placering och försäkring har relevant och aktuell kompetens. Inom banken finns en bred kompetens inom investeringsrådgivning och banken efterlever regelverkskraven från EU och lokala tillsynsmyndigheter i respektive land på de marknader där banken erbjuder rådgivningstjänster. Handelsbanken har cirka 3 500 medarbetare som har licens för investeringsrådgivning, till exempel SwedSec-licens för rådgivning om finansiella instrument. Det innebär att medarbetarna årligen ska genomföra en obligatorisk kunskapsuppdatering. För de medarbetare som i sitt dagliga arbete bedriver investeringsrådgivning krävs också Handelsbankens certifiering Bas rådgivare.

TILLGÄNGLIGHET OCH INKLUDERING

Handelsbanken strävar efter att alla ska ha samma möjlighet att ta del av information och tjänster, oavsett till exempel funktionsnedsättning, språksvårigheter eller finansiella förkunskaper. Tillgänglig information är lätt att läsa, höra, se och förstå oavsett om det är via tryckta medier, telefon, webb, film eller möten. Tillgänglighet är grundläggande i bankens utvecklingsarbete. Handelsbankens arbete utgår från internationellt erkända standarder såväl som egna riktlinjer. Genom medlemskap i International Association of Accessibility Professionals (IAAP) får banken möjlighet att öka sin kunskap och skapa ännu bättre förutsättningar för alla som besöker bankens digitala mötesplatser. Handelsbanken ser också att medlemskapet ger möjligheter till att dela med sig av de egna erfarenheterna kring arbetet med tillgänglighet. Det som främst är i fokus är att verka för efterlevnad av det Europeiska tillgänglighetsdirektivet. Direktivet innebär att varje land inom EU förväntas införa direktivets innehåll i sin lagstiftning.

Harmonisering av digitala mötesplatser för bankens privatkunder inom EU har påbörjats.

AKTIEANALYS

Hållbarhetsanalys är ett prioriterat område i bankens strategi. Bankens analysavdelning för kontinuerliga dialoger med bolagen som banken täcker, där EU-taxonomin, växthusgasutsläppsminskningar, fysiska klimatrisker, hållbarhetsrisker i leverantörsledet, samt biologisk mångfald har varit några av fokusområdena under 2023. Som en del i arbetet med att integrera hållbarhetsfrågor i analysprocessen samlar analysavdelningen också in hållbarhetsdata och nyckeltal som sammanställs i en hållbarhetsdatabas som är tillgänglig för kunderna. Målet är att analys av viktiga hållbarhetsfrågor ska vara en naturlig del av bankens aktieanalys, varför kompetensutveckling inom dessa frågor är högt prioriterat för samtliga medarbetare inom analysavdelningen. Alla analytiker skriver även hållbarhetsanalyser på de börsnoterade nordiska bolag som banken täcker.

Under året har bankens hållbarhetsanalytiker publicerat 37 fördjupande rapporter och kommentarer gällande olika hållbarhetsområden, vilket är 30 procent mer än föregående år. Vidare har det anordnats åtta paneldiskussioner tillsammans med inbjudna bolag och experter under året, med fokus på teman som EU-taxonomin, skogsbruk, energi och fysiska klimatrisker.

RÅDGIVNING INOM SKOG OCH LANTBRUK

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

Handelsbanken kundtildning Tillväxt har under året haft en temaserie om förnybar energi. I de olika avsnitten har det lyfts fram möjligheter och utmaningar för satsningar på solceller, bio-bränsle samt vind- och vattenkraft. Vidare har Handelsbanken belyst hur företag och branscher kan arbeta med kretslopp och ny teknik. Serien har visat goda exempel inom den gröna

närings- och samhällets strävan mot en övergång till förnybar energi, både ur ett producent- och konsumentperspektiv.

Nyhetsbrev Skog och lantbruk lyfter regelbundet nyheter inom teknik och forskning som bidrar till ökad hållbarhet. Till exempel har årets inslag handlat om optimerad energianvändning, kolsänkor och ny teknik inom lantbruket som bidrar till en effektivare resursanvändning till gagn för klimat och miljö.

Handelsbanken är en av flera finansiella partners till Mistra BIOPATH, ett forskningsprogram med visionen att integrera biologisk mångfald som en naturlig del i finansiellt beslutsfattande inom näringslivet. Skog och lantbruk har under året varit delaktiga i workshops om hur banker kan bidra till att motverka förlusten av biologisk mångfald genom våra kunder och nya affärsmodeller. Dessa workshops har berört den biologiska mångfalden både ur skogs- och lantbruksperspektiv. Parallellt med detta arbete genomförs en pilot i banken för att kunna beskriva och mäta hur våra kunders skogs- och lantbruksfastigheter bidrar till att upprätthålla och stärka den biologiska mångfalden.

En översyn av bankens affärsriktlinjer för erbjudandet till skogs- och lantbrukskunder har under året inneburit ett förtydligande kring uppföljning av djurskydd. Den svenska djurlagstiftningen syftar till att främja en god djurvälstånd och respekt för djur så att de ska må fysiskt och psykiskt bra. De nya riktlinjerna handlar om säkerställande och dokumentation av att ett gott djurskydd upprätthålls i våra kundrelationer.

Arbetet med att implementera hållbarhetsfrågorna som en naturlig del i det enskilda kundsamtalet har fortsatt under året. Checklistor och affärsstöd har successivt förfinats för att underlätta att fånga kundens intresse och behov kopplat till gröna och hållbara investeringar.

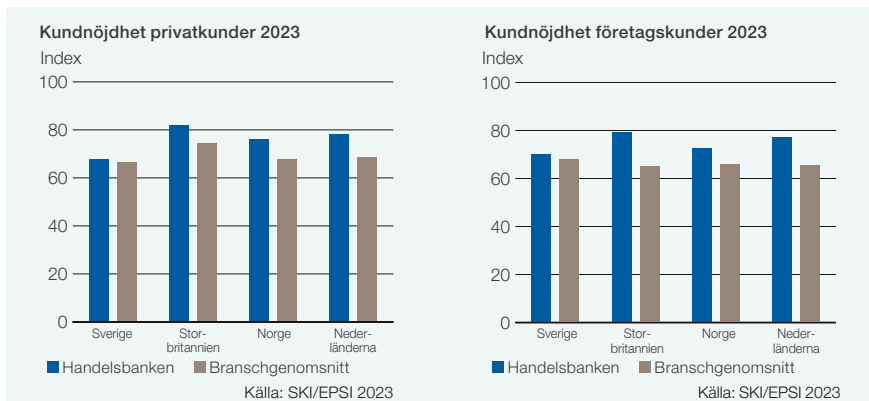
Under året har banken fortsatt deltagit i Bankföreningens diskussioner kring tolkning av taxonomins regelverk för skogssektorn och hur detta kommer påverka grön finansiering i framtiden.

NÖJDA KUNDER

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

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

Årets undersökningar visar att Handelsbanken har nöjdare privat- och företagskunder



än genomsnittet för branschen på sina hemmamarknader.

Hantering av klagomål

För Handelsbanken är det viktigt att kunder som framför klagomål ska vara mycket nöjda med hanteringen av klagomålet. Banken lägger stor vikt vid att hantera synpunkter och klagomål på ett förtroendeskapande sätt.

En kund som framför klagomål ska bemötas med respekt och förståelse, oavsett omfattningen av kundens engagemang med koncernen. Klagomål ska behandlas korrekt, omsorgsfullt och så skyndsamt som möjligt. Hanteringen ska baseras på en formell bedömning av sakfrågan. I första hand hanteras klagomålet av ansvarigt lokalt bankkontor. Om kunden vill ta ärendet vidare finns det särskilt utsedda klagomålsansvariga på varje hemmamarknad. Kunder som inte är nöjda med bankens beslut utan vill överklaga hänvisas som konsument till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) i Sverige, eller vid behov motsvarande instans på övriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Det finns dessutom klagomålsansvariga på koncernnivå som regelbundet rapporterar till koncernledningen och produktägare om inkomna klagomål och indikationer om förbättringsbehov. Information om hur banken hanterar klagomål finns tillgänglig på bankens hemsidor.

ANSVARSFULL BANKVERKSAMHET

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

Inom Handelsbanken finns ett antal policyer som beskriver den gemensamma synen på och förhållningssättet till olika frågor. På bankens hemsida finns bland annat policy för hållbarhet, policy för etik, policy för hantering av intressekonflikter och policy mot korruption i sin helhet

samt en sammanfattning av övriga policyer inom Handelsbankenkoncernen. Dessutom finns ett urval av de riktlinjer, vilka är antagna av Handelsbankens verkställande direktör, publicerade på bankens hemsida.

SANKTIONSFÖRELÄGGANDE

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

Under året har bankens dotterbolag Handelsbanken Fonder erhållit en (1) överträdelseavgift från Finanstilsynet i Norge på 5 miljoner norska kronor mot bakgrund av ett blankningsärende. Fondbolaget har vidtagit åtgärder för att säkerställa korrekt hantering framåt samt godkänt och betalat avgiften.

POLICY FÖR ETIK

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

POLICY FÖR HÅLLBARHET

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

PRINCIPER FÖR KREDITGIVNING

Hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där framgår bland annat att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara

högt ställda krav på god etik. Handelsbanken ska i sin kreditgivning bedöma och utvärdera kundens förhållningssätt till de principer och överenskommelser som banken står bakom. Detta kan ytterst innebära att Handelsbanken avstår från att lämna krediter till företag som inte tillämpar dessa principer.

NUTIDA SLAVERI OCH MÄNNISKOHANDEL

Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel och ska arbeta för att förhindra förekomsten av sådant i koncernens leverantörskedja och i andra företag som banken har affärsrelationer med. Storbritanniens Modern Slavery Act 2015 (lag om nutida slaveri) kräver att vissa organisationer årligen uttalar de åtgärder som organisationen vidtagit för att säkerställa att nutida slaveri och människohandel inte förekommer i deras leverantörskedjor eller i deras egna verksamheter. Obligatorisk utbildning för alla anställda i Storbritannien, interna instruktioner och rutiner finns på plats så att medarbetare vet hur de ska agera om de ställs inför eller misstänker nutida slaveri eller människohandel. Under 2023 bildades även en arbetsgrupp med representanter från olika delar av banken i Storbritannien vars uppgift är att övervaka och utveckla arbetet inom det här området.

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

MILJÖ- OCH KLIMAT

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

Minimera miljö- och klimatpåverkan

I enlighet med Parisavtalet ska utsläppen kopplade till bankens egna verksamhet minska över tid. I Handelsbanken pågår ett systematiskt miljöarbete för att kontinuerligt minska miljöpåverkan från verksamheten. Det följs upp genom en rad nyckeltal som visar hur arbetet utvecklas, se sidan 271. Handelsbankens mål är att minimera sin direkta miljöpåverkan genom kontinuerlig utveckling av miljöarbetet. Det ska åstadkommas genom bland annat hög resurseffektivitet, återvinning och beaktande av miljöpåverkan vid inköp och resande. Ett konkret exempel är bankens riktlinje för tjänstebilar som innebär att tjänstebil som inte är en elbil eller laddhybrid endast får väljas i undantagsfall. Banken har också en resepolicy som innebär att tåg och kollektivtrafik alltid ska vara förstahandsval vid inrikesresor, att miljöbil i första

hand ska bokas av hyrbil och taxi samt att resor över dagen ska ersättas med digitala möten när det är möjligt.

Group Technology, Data, Innovation arbetar aktivt mot att uppnå koldioxidneutralitet i Handelsbankens IT-verksamhet, senast år 2040. En omställningsplan har tagits fram som i dagsläget har fokus på till exempel energi-effektivisering, livscykeloptimering och återbruk av IT-utrustning. Bankens mål är att flytta så många Windows och Linux servrar som möjligt från egna datorhallar till molnet vilket skapar förutsättningar för energieffektivisering och därigenom minska bankens koldioxidutsläpp. Det är ett pågående arbete och samtidigt görs en översyn, tillsammans med ansvariga enheter, som syftar till att ta bort miljöer som inte längre används.

Energi och koldioxid

Bankens miljöpåverkan, exklusive påverkan från affärsrelationer, kommer framförallt från energiförbrukning, tjänsteresor och transporter samt resursanvändning som till exempel pappersförbrukning.

De totala redovisade koldioxidutsläppen från Handelsbankens verksamhet uppgick till 9 369 ton för 2023. Det är en ökning med 0,7 procent motsvarande 65 ton. Ökningen förklaras till

största del med att tjänsteresorna fortsatt att öka jämfört med år 2021 när Covid-19 restriktioner gällde. De ökade utsläppen från tjänsteresor dämpas delvis på totalen av att bankens energiförbrukning minskat med 6 procent till följd av energieffektivisering och minskad kontorsyta, utsläppen i scope 1–2 har därför minskats.

Miljöarbete under året

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

Exempel på åtgärder som banken har genomfört under året:

- Klimatmål för scope 1–2 har skickats till Science Based Target initiative (SBTi) för validering.
- Använda datorer och skärmar återanvänds eller återvinns inom ett leverantörsprogram. 2023 motsvarade det 800 ton i undvikna utsläpp.
- I Norge har huvudkontoret och 6 bankkontor certifierats med den norska miljömärkningen Miljöfyrtårn. Det innebär att miljö- och klimatarbetet ska följas upp och integreras i styrningen. Målet är att samtliga bankkontor i Norge ska vara certifierade till 2027.

Ett urval av policydokument fastställda av bankens styrelse:

- Policy om styrning och styrdokument
- Kreditpolicy
- Policy för operativa risker
- Kapitalpolicy
- Finanspolicy
- Kommunikationspolicy
- Policy för hållbarhet
- Policy för etik
- Policy mot korruption
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för ersättning
- Policy för lämplighetsbedömning
- Policy för riskkontroll
- Policy för regelefterlevnad
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för klagomålshantering.

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

Ett urval av riktlinjer fastställda av bankens verkställande direktör:

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

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

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

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

Ett urval av riktlinjer inom personalområdet:

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

Koldioxidavskiljning och lagring (CCS)

För att uppnå Parisavtalet räcker det inte med att de globala utsläppen minskar kraftigt, dessutom måste koldioxid skiljas från atmosfären och lagras (CCS). Detta kallas ibland för negativa utsläpp. Handelsbanken arbetar i första hand med att minimera de utsläpp som verksamheten genererar. Eftersom vissa åtgärder tar tid att genomföra och effekterna inte alltid är lätta att säkerställa har banken också arbetat med klimatkompensation sedan 2017 som en kompletterande åtgärd. Från och med 2023 koncentrerar banken arbetet med kompletterande åtgärder till CCS istället för klimatkompensation. För att stötta utvecklingen av CCS investerar banken i negativa utsläppscertifikat via plattformen Puro.earth. Plattformen bygger på en gemensam standard för att säkerställa långsiktig CCS med projekt som är mätbara, verifierade och skalbara.

Biologisk mångfald

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

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

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

I september 2023 lanserades TNFD-ramverket, vilket är en gemensam standard för hur företag ska rapportera beroenden av och påverkan på biologisk mångfald. Handelsbanken har under året deltagit i fyra stycken workshops med partners inom BIOPATH med fokus på hur TNFD bäst ska implementeras. Banken har påbörjat att kartlägga sina väsentliga risker och möjligheter kopplade till biologisk mångfald.

HANDELSBANKENS OMSTÄLLNINGSPLAN

Under året publicerades Handelsbankens omställningsplan – mot nettonoll 2040. Den bygger på bankens unika företagskultur och målet om att bli ett nettonollföretag senast 2040. Målet omfattar hela koncernen och inkluderar utlåning, leasing och investeringar samt utsläpp från den egna verksamheten, som energiförbrukning och tjänsteresor. Handelsbanken har även satt ett antal klimatmål till 2030 i linje med ambitionen om att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Omställningsplanen beskriver bankens övergripande strategi för hur den ska arbeta mot dessa mål. Arbetet med att realisera omställningsplanen följer bankens övergripande företagsstruktur med fyra hemmamarknader. Varje hemmamarknad har under året etablerat styrkommittéer bestående av hållbarhetsexperten, relevanta beslutsfattare för produkt-, stöd- och kundorganisationerna och respektive landchef som ordförande. Dessa har utvecklat och beslutat om nationella handlingsplaner för hur verksamheten ska linjeras med bankens klimatmål och ambitioner. Arbetet med att ta fram handlingsplanerna har utgått från bankens omställningsplan och samordnats av en koncernövergripande arbetsgrupp med bankens Chief Sustainability and Climate Officer som ordförande.

Handelsbanken är medveten om att en rad faktorer bortom bankens direkta kontroll är avgörande för att banken ska kunna reducera finansierade utsläpp i den takt som krävs. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, teknisk innovation, förändrade konsumtionsmönster och politiska styrmedel. Handelsbanken kommer att arbeta vidare mot nettonoll och förutsätter att relevanta förutsättningar i den globala omställningen kommer att falla på plats. Banken gör detta eftersom den är övertygad om att en snabb och ordnad omställning med målet att begränsa den globala uppvärmningen till nära 1,5 grader är bäst för de samhällen där banken verkar, dess kunder och därmed också för Handelsbanken.

Handelsbankens omställningsplan kan delas upp i fyra områden:

1. Affärsutveckling
2. Stötta och samarbeta
3. Mål och mätetal
4. Styrning.

Affärsutveckling kring klimatarbetet

Handelsbanken strävar efter att arbeta tillsammans med sina kunder och portföljbolag på deras resa mot nettonollutsläpp av växthusgaser. Utveckling av produkter och tjänster som hjälper och stöttar dem i omställningen är avgörande för att Handelsbanken ska nå sina mål. Banken har redan kommit långt och många produkter och tjänster är i linje med bankens mål och ambitioner och produkter som gröna lån och fossilfria fonder är viktiga delar av bankens nuvarande verksamhet. Återstående produkter och tjänster ska ses över under de kommande åren och uppdateras för att vara i linje med bankens mål och ambitioner.

För att banken ska kunna nå sina klimatmål behöver dessa integreras i relevanta processer och beslutsfattande. Detta inkluderar men är inte begränsat till:

- kreditbedömning och kreditbeslut
- investeringsanalys och investeringsbeslut
- kunddialog
- inköp och upphandlingar
- produktutveckling.

Arbetet med att integrera klimatrelaterade risker och möjligheter pågår och har kommit långt kopplat till viktiga beslutsprocesser som kreditprocessen och investeringsprocessen inom kapitalförvaltningen och kommer att fortsätta under de kommande åren. Ett fokusområde under 2024 är fortsatt integrering av klimatmålen i processer och rutiner kopplade till bankens fastighetsrelaterade utlåning.

Stötta och samarbeta i klimatfrågor

Handelsbankens primära strategi för att uppnå sitt mål är att stötta kunderna i deras omställning. Banken är övertygad om att en majoritet av kunderna och de bolag som kapitalförvaltningen investerar i kommer att kunna ställa om sin affärsverksamhet i linje med 1,5-gradersmålet givet rätt stöd och förutsättningar.

Som finansiell institution kan Handelsbanken påverka sina kunders och portföljbolags affärsbeslut, inklusive hur de tar sig an omställningen till nettonollutsläpp. Banken är fast besluten att använda detta inflytande för att stötta och snabba på omställningen. Ett antal verktyg finns till bankens förfogande, som rådgivning, utbildning, röstning på bolagsstämmor och villkor vid utlåning. Handelsbanken använder dessa verktyg för positiv förändring i dag och kommer att fortsätta att göra det i framtiden med ambitionen att öka deras effektivitet. Handelsbanken

kommer kontinuerligt att se över sina strategier för att stötta kunder och portföljbolag och vid behov uppdatera dem för att stämma överens med bankens mål inom klimatomställning och för att identifiera affärsmöjligheter. Detta inkluderar att proaktivt och konstruktivt ge återkoppling och stöd till kunder och portföljbolag för att uppmuntra till omställning.

Fokus under nästa år kommer att vara att utveckla kunddialogen med fastighetsbolag.

Mål och mätetal för klimatarbetet

Under 2021 publicerade Handelsbanken koncernövergripande hållbarhetsmål, som inte bara adresserar bankens långsiktiga klimatambitioner, utan även bankens beslutsamhet att ytterligare integrera hållbarhet i relevanta delar av verksamheten. Målen inkluderade bland annat ett övergripande klimatmål om att uppnå nettollutsläpp av växthusgaser så snart som möjligt och senast 2040.

Handelsbankens arbete mot nettonollutsläpp 2040 kommer inte att vara linjärt. Etappmål, som sektorspecifika mål för 2030, kommer att sättas i linje med 1,5-gradersmålet med ambitionen att få relevanta klimatmål validerade av SBTi. Fram till 2030 kommer banken att göra de förändringar och den utveckling som krävs för att banken under det därpå följande decenniet ska kunna öka takten i utsläppsminskningarna och uppnå nettonollutsläpp senast 2040. Handelsbanken Fonder har satt ett antal delmål som del av arbetet med att uppnå nettonollutsläpp senast 2040, däribland mål om att halvera koldioxidintensiteten i sina fonder fram till 2030. Banken har satt sektorspecifika reduktionsmål för dess fastighetsrelaterade utlåning samt för utlåningen till företag verksamma inom kraftproduktion.

För mer information om bankens mål och mätetal se Handelsbanken's Climate change progress report 2023 på handelsbanken.com/hallbarhet.

Styrning i klimatarbetet

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur är avgörande för bankens fortsatta framgång. Bankens idé bygger på förtroende och respekt för individen, både kunder och medarbetare. Bankens decentraliserade arbetsätt skapar engagemang och ger varje medarbetare både ansvar och möjligheter att påverka bankens verksamhet, inklusive hållbarhets- och klimatmål.

Bankens omställningsplan är sedan 2023 en del av ordinarie verksamhetsplanering. Varje hemmamarknad har utsedda Net Zero Steering Committees som inkluderar landchef, verksamhetschefer och hållbarhetsspecialister. Varje hemmarknad styr arbetet med implemente-

ringen av koncernens omställningsplan via nationella färdplaner som beskriver den verksamhetsutveckling som ska ske under året och som beslutas av den nationella styrkommittén. Utveckling och implementeringen av nationella färdplanerna samordnas av Group Sustainability via Handelsbanken Task force on Net Zero 2040 som samlar representanter från respektive hemmamarknad. Arbetsgruppen leds av Handelsbankens Chief Sustainability and Climate Officer.

THE SCIENCE BASED TARGETS INITIATIVE (SBTi)

SBTi grundades 2015 av CDP, FN:s Global Compact, World Resources Institute (WRI) och Världsnaturfonden (World Wildlife Fund – WWF) i syfte att tillhandahålla vetenskapligt baserade metoder för att stötta företag världen över i arbetet med att begränsa utsläppen av växthusgaser, med målet att förhindra de mest förödande effekterna av klimatförändringarna.

Handelsbanken anslöt sig till SBTi 2021. Det innebär att banken har förbundit sig till att sätta mål om minskningar via de metoder som SBTi tillhandahåller. För att säkerställa att bankens klimatmål är i linje med vetenskaplig forskning har banken under 2023 sökt validering från SBTi för delmål och målen förväntas bli validerade tidigt under 2024. Målen har satts upp utifrån de tre affärsområden som Bankens omställningsplan utgår från: egen verksamhet, utlåning och investeringar.

För Handelsbankens egen verksamhet har banken genom SBTis metoder satt mål för sina egna Scope 1 och 2 utsläpp. Målet är att minska absoluta utsläpp i dessa scope med minst 50 procent till 2030, vilket är i linje med att nå nettonollutsläpp för Scope 1 och 2 utsläpp senast 2040. Utöver absoluta utsläppsmål så har banken även satt mål kopplat till att fortsatt köpa 100 procent förnybar el i vår verksamhet. För Handelsbankens utlåningsportfölj har mål utvecklats utifrån olika målsättningsmetoder från SBTi samt utifrån bankens låneportfölj och dess exponering mot olika typer av sektorer. Som en fastighetsfokuserad bank med stor fastighetsrelaterad utlåning ser banken att detta är en sektor där man kan göra stor skillnad och Banken har därför satt mål att både de fastigheter och de fastighetsbolag som finansieras ska linjeras med 1,5 grader. Utöver mål mot fastighetssektorn har banken utvecklat mål där banken kan ha störst påverkan, med fokus på högutsläppande sektorer och storbolag. De mål som har utvecklats under 2023 omfattar totalt 84 procent av bankens utlåning till allmänheten, per basår 2021. För mer information kring målen för utlåningsportfölj och uppföljningen kring dessa, se Climate Change Progress Report 2023 på handelsbanken.com/hallbarhet.

Inom investeringar har Handelsbanken Fonder utvecklat mål med metoder från SBTi för att linjera fonderna med 1,5 grader till senast 2040. Målen bygger på portföljbolagens klimatmål och omfattar såväl direkta som indirekta investeringar. För mer information kring Handelsbanken Fonders mål se handelsbankenfond.se.

MOTVERKA FINANSIELL KRIMINALITET

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

Handelsbankens fastställda policyer om åtgärder mot finansiell kriminalitet och korruption utgör bankens ramverk för hur arbetet ska bedrivas och de uppdateras varje år. Banken har även en policy för etik där det framgår hur banken ska säkerställa att anställda inte medverkar i finansiell kriminalitet. Därutöver måste bankens anställda årligen genomgå obligatorisk utbildning avseende frågor rörande penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner, korruption och förbrott till penningtvätt så som bedrägeri och skatteflykt.

Arbetet med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet sker riskbaserat och börjar med en allmän riskbedömning för att identifiera, analysera och hantera de olika risker banken står inför. Genom bankens decentraliserade organisation och starka lokala förankring i samhället skapas goda möjligheter till nära och långsiktiga kundrelationer och djup kundkännedom. Kundrelationer inleds i första hand på något av Handelsbankens bankkontor, vilket ger bankens medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt förstå deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kunskap är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Avvikelser som kontoren upptäcker kompletterar Handelsbankens löpande övervakning i form av automatiserad monitorering för att upptäcka misstänkta transaktioner och beteenden. Om det upptäcks misstänkta fall av finansiell kriminalitet i övervakningen rapporteras dessa till berörda myndigheter. Misstänkta transaktioner

avseende penningtvätt/terrorismfinansiering ska rapporteras till den lokala finanspolisen utan dröjsmål. En rapport om misstänka transaktioner (SAR¹) ska upprättas vid en låg misstankegrad, det behövs därmed inte några bevis för att det är konstaterad penningtvätt/terrorismfinansiering. Anmälningsskyldigheten omfattar även de fall där banken avstått från att utföra transaktioner på grund av misstänkt penningtvätt/terrorismfinansiering. En rapport kan innehålla såväl en som flera privatpersoner/företag samt en eller flera transaktioner.

Vid stark misstanke om penningtvätt, terrorismfinansiering eller bedrägeri avvecklar banken kundrelationen alternativt inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av bankens kanaler och produkter till sådan verksamhet. Under de senaste åren har socialt bedrägeri, även kallat 'social engineering', ökat och riktats i allt större utsträckning mot äldre personer som lurats att använda BankID och/eller uppge personliga koder. För att förhindra att denna och andra vanliga typer av bedrägeri, som investerings- och romansbedrägerier, drabbar bankens kunder arbetar Handelsbanken kontinuerligt på olika sätt med att informera sina kunder om riskerna.

Bedrägeriutsatta kunder kan nå Handelsbanken dygnet runt för hjälp med akuta åtgärder som till exempel att spärra banktjänster samt att, så långt det är möjligt, få hjälp med att återvinna förlorade pengar. Banken bistår även med råd och stöd kring åtgärder som kunden bör vidta, till exempel är polisanmälan av händelsen samt reklamation av bedräglig transaktion viktiga underlag i samband med bankens ersättningsbeslut.

Brottsvinster från bedrägerier är en viktig inkomstkälla för den organiserade brottsligheten som de senaste åren blivit allt mer våldsamt. Handelsbankens mål är att minska dessa brottsvinster och efterföljande penningtvätt, oavsett hur bedrägerierna går till. Banken ser att många bedrägerier fullgörs av kunderna själva på uppmaning av bedragarna. Även dessa bedrägerier finansierar brottsligheten och är därför också ett prioriterat område för Handelsbanken. Förutom investeringar i kontrollmiljön för att identifiera såväl obehöriga som behöriga bedrägliga transaktioner, deltar Handelsbanken även i Finansdepartementets forum mot bedrägerier samt har under året deltagit i ett samarbetsprojekt tillsammans med Polisens nationella bedrägericenter (NBC) och andra svenska banker. Handelsbanken arbetar därutöver aktivt tillsammans med NBC, Bankföreningen samt andra svenska banker och samhällsaktörer för att försvåra genomförandet av bedrägerier.

Penningtvätt är fortsatt ett stort problem för samhället och det behövs mer samarbete och utbyte av information för att bekämpa det. Under 2020 startades ett samarbete mellan Finanspolisen, Handelsbanken och övriga storbanker på den svenska marknaden som heter Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Taskforce (SAMLIT), vilket under 2023 har utökats till att omfatta även bedrägerier och har bytt namn till Samlit Financial Crime Prevention. Banken får genom samarbetet värdefull information om olika bedrägerimetoder och hur kriminella nätverk tvättar pengar i praktiken, samt kan identifiera kunder som har misstänkt samband med dessa nätverk.

Därtill har bankerna på den svenska marknaden från och med 1 januari 2023 enligt lag möjlighet till samverkan med brottsbekämpande myndigheter, Finansinspektionen och andra kreditinstitut för att förebygga, förhindra eller upptäcka penningtvätt och terrorismfinansiering, vilket Handelsbanken ser mycket positivt på. Samverkan får ske för sådan penningtvätt och terrorismfinansiering som bedöms som allvarlig och efter beslut av den eller de myndigheter som deltar i samverkan.

INTRESSEKONFLIKTER, KORRUPTION, MUTOR OCH OTILLBÖRLIG PÅVERKAN

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

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

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

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

Det genomförs regelbundet riskanalyser vars syfte är att förebygga och upptäcka korruption. I den årliga bedömningen av risken för mutor och korruption bland bankens anställda och samarbetspartners har ingen väsentlig risk identifierats. Den har genomförts av bankens samtliga enheter, motsvarande 100 procent, inklusive utländska filialer samt dotterbolag. Därutöver bedöms i den allmänna riskbedömningen avseende penningtvätt och terrorismfinansiering risken för att bankens kunder begår korruptionsbrott som ett förbrott till penningtvätt. Riskområden där den bedömda risken för korruption bedöms som förhöjd är exempelvis vid kunder som är verksamma i länder eller branscher där korruption är mer vanligt förekommande.

Anställda i Handelsbanken som har direktkontakt med kunder samt anställda som kan påverka inköp eller upphandlingar bedöms vara mest utsatta för mutor och korruption, men även anställda som innehar känslig information om bankens rutiner och processer samt anställda utan kundkontakt, men med beslutsmandat som rör kunder, bedöms som utsatta. Handelsbankens samtliga anställda, likaså anlätade konsulter, måste årligen genomgå en obligatorisk utbildning rörande korruption och övrig finansiell kriminalitet. Utbildningen belyser bland annat bankens Policy mot korruption, Policy för etik samt bankens riktlinjer rörande Mutor och otillbörlig påverkan. Den tar upp vad korruption, mutor respektive otillbörlig påverkan är, samt ger exempel på vad som är lämpligt respektive olämpligt agerande. Handelsbankens centralstyrelse och dotterbolagsstyrelser genomför en mer ingående utbildning som omfattar samma områden.

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

¹ Suspicious activity reporting.

Policy för hantering av intressekonflikter

Policyn syftar till att säkerställa att intressekonflikter identifieras och hanteras på ett korrekt sätt i koncernen. Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom koncernens verksamhetsområden. Det åligger varje enhetschef i koncernen att löpande i sin verksamhet identifiera, bedöma, förhindra eller hantera samt dokumentera och följa upp faktiska och potentiella intressekonflikter. När det särskilt gäller kundförhållanden ska ansvarig chef i första hand se till att kundens intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt att förhindra ska ansvarig enhetschef dessutom löpande följa upp intressekonflikten med målsättningen att den ska upphöra.

INTEGRITET OCH SEKRETESS – INFORMATION- OCH IT-SÄKERHET

Vd fastställer riktlinjer för säkerhet och data-skydd i Handelsbanken. Säkerhet och data-skydd omfattar administrativa lösningar som regler och instruktioner, tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd samt skydd av säkerhets-känslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter. Samtliga medarbetare i banken har ansvar att följa regler för skydd av information och varje chef ansvarar för att reglerna efterlevs inom sitt ansvarsområde.

Arbetet med bankens informations- och IT-säkerhet innebär att skydda kunders uppgifter och transaktioner, bankens IT-miljö samt utöva kontroll på utlagd IT-verksamhet. Det är viktigt att banken har ett aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete som svarar upp mot eventuella hot som identifieras och att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår. Om det skulle uppstå brister i hanteringen eller om information felaktigt skulle spridas, kan det leda till allvarliga konsekvenser, som till exempel försämrade förtroende för banken eller ekonomiska förluster.

Arbetet med informationssäkerhet bedrivs i enlighet med den internationella standarden ISO 27001. Handelsbankens ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS), organisationen för informationssäkerhet, Group IT Risk Management, Information Security Risk Analysis Process, Data protection (GDPR), Business Continuity & Crisis Management och fyra processer inom IT-produktion är certifierade enligt ISO 27001

och genomgår årlig revidering. Resultatet av den årliga revisionen 2023 var mycket tillfredsställande.

Bankens arbete med säkerhet, samt hantering av känslig information, styrs också av internationell och nationell lagstiftning.

Under 2023 har 13 incidenter (16) avseende kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rapporterats. Ingen av dessa har inkommit via myndigheter. Totalt 13 var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och där ett fåtal kunders data röjts. Inga identifierades internt. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt Data-skyddsförordningen, GDPR, som redovisas separat nedan.

Under 2023 har totalt 612 stycken interna personuppgiftsincidenter registrerats. Utav dessa har 17 stycken bedömts i enlighet med banken processer att vara GDPR relaterade incidenter och rapporterats till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY).

Bankens ledningssystem för informations-säkerhet bygger på Standard of Good Practice utarbetad av Information Security Forum (ISF), som är en organisation där flera av världens största företag ingår som medlemmar. Arbetet med säkerhet bedrivs systematiskt och processstyrt. Riskanalyser genomförs enligt metodik från bland annat ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Förutsättningarna inom säkerhet förändras hela tiden. Handelsbanken utvärderar kontinuerligt och tar ställning till nya eventuella hot inom området. En kontinuerlig uppföljning av händelser som inträffar både inom och utom verksamheten ökar möjligheterna att vidta rätt åtgärd vid rätt tidpunkt. Det sker bland annat genom att banken deltar och samarbetar i internationella forum. Handelsbanken är sedan flera år ackrediterad medlem av Trusted Introducer (Europeiskt nätverk för IT-säkerhet) och Forum of Incident Response and Security Teams (FIRST). Handelsbanken deltar även i svenska Bankför- eningens säkerhetskommitté samt är medlem i det svenska Nationella Cybersäkerhets Centrals (NCSC) finansforum. Syftet är att information delas mellan stat, näringsliv och andra relevanta organisationer för säkerhetsaspekter inom finanssektorn. Utöver detta har banken ett fördjupat samarbete inom cybersäkerhet med två andra storbanker i Sverige.

Den volatila geopolitiska situationen är tyvärr en del av en banks vardag. Under året har Handelsbanken etablerat ett koncept kring sin operativa motståndskraft vilket avser bankens förmåga att upprätthålla kritisk verksamhet i händelse av störningar, avbrott eller angrepp. De områden som samverkar inom operativ

motståndskraft är god hantering av operativa risker, kontinuitetshandling, incidenthantering, aktiviteter inom IT & säkerhet som förebygger och hanterar inre och yttre störningar, angrepp och avbrott samt att leverantörer uppfyller samma krav som verksamhet bedrivs i bankens egen regi.

EKONOMISKT VÄRDESKAPANDE

Genom att driva bank med försiktighet är det möjligt för banken att stödja sina kunder genom alla ekonomiska situationer. Genom att dela kunskap kan banken bidra till att förbättra sina kunders ekonomiska förmåga. Bankens decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela bankens företagskultur, oavsett var verksamheten bedrivs. Bankens medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden.

Det är också viktigt att en bank är finansiellt hållbar och lönsam, inte bara för att det ger avkastning till aktieägarna och genererar skatteintäkter till samhället, utan också för att den återstående vinsten kan återinvesteras i verksamheten. På så vis skapas ekonomiskt värde och därmed kan Handelsbanken växa och till exempel möta kundernas framtida lånebehov. På samma sätt som en tillverkande industri måste ha hållbarhet i fokus när de hanterar sina råvaror ska Handelsbanken ha ett hållbarhetsperspektiv i arbetet med pengar – det vill säga när banken investerar sina kunders sparkapital och i arbetet med finansiering.

Skatt och fördelat värde

Handelsbanken vill tillhandahålla transparent ekonomisk redovisning över hur det värde som verksamheten genererar fördelas. Banken betalar och redovisar skatt baserat på internationella och lokala lagar och regler i de länder där verksamhet bedrivs. Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Banken upprättar även en land-för-land-rapport som visar koncernens resultat och skatt i de länder där verksamhet bedrivs. Bankens verksamhet i Luxemburg omfattas inte av sådana lokala skatteregimer som ger rätt till lägre skatt. Bankens utländska filial i Luxemburg bedriver reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka banken beskattas lokalt enligt de normala lokala skattereglerna.

Riktlinjer för hantering av skatter

Utöver Handelsbankens policy för etik och Handelsbankens policy för hållbarhet, som bland annat omfattar ett avsnitt om skatt som utgör en av utgångspunkterna för bankens

arbete med skattefrågor, finns även en riktlinje för hantering av skatter. En sammanfattning av riktlinjen för hantering av skatter finns publicerad på bankens hemsida tillsammans med koncernens policyer för hållbarhet och etik.

Bankens hantering av skatter ska följa lagar och regler och dess ändamål samt vara transparent och hållbar. Den goda etiken ska alltid beaktas.

Handelsbanken tar avstånd från skatteflykt och ska inte genomföra eller medverka i transaktioner eller tillhandahålla produkter eller tjänster som kan ifrågasättas med beaktande av gällande skatteregler eller dess ändamål. I praktiken innebär det:

Bankens egen skattehantering

Interna och externa transaktioner som Handelsbanken genomför inom ramen för bankens egna verksamhet ska alltid ha ett affärsmässigt

syfte. Banken ska inte genomföra en transaktion om det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål.

Produkter och tjänster

Banken ska inte tillhandahålla produkter eller tjänster där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål.

Kunderna

Banken ska inte genom kreditgivning eller på annat sätt gentemot kunder genomföra eller medverka i transaktioner som utgör ett led i skatteflykt. En grundläggande regel är att banken inte ska genomföra eller delta i transaktioner för kunders räkning om transaktionen inte har ett affärsmässigt syfte. Utöver detta gäller att Handelsbanken inte ska genomföra eller med-

verka i konstlade transaktioner där det huvudsakliga syftet, eller ett av de huvudsakliga syftena, är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tveksamhet ska banken avstå från att medverka.

Leverantörer och samarbetspartners

Handelsbanken uppmuntrar leverantörer och samarbetspartners att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regelefterlevnad, transparens, etik och hållbarhet.

Investeringar

Inom kapitalförvaltningen arbetar Handelsbanken aktivt för att påverka bolagen att följa samma principer för hantering av skatter som banken vad gäller regelefterlevnad, transparens, etik och hållbarhet. Detta innebär att bolagens hantering av skatter utgör en viktig del av den hållbarhetsanalys som ligger till grund för kapitalförvaltningens investeringsbeslut. I befintliga investeringar bevakar förvaltningen kontinuerligt bolagens hantering av skatter och beroende på situation så kan kapitalförvaltningen välja att påverka genom dialog alternativt beslut om avinvestering.

EKONOMISK FORSKNING OCH UTBILDNING

Handelsbanken har vid olika tillfällen sedan början av 1960-talet lämnat bidrag till ekonomisk forskning, framförallt genom avsättningar till två fristående forskningsstiftelser: Tore Browaldhs stiftelse samt Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse.

Tillsammans är stiftelserna den viktigaste anslagsgivaren till ekonomisk forskning i Sverige. Under 2023 beviljades 225 anslag (177) på tillsammans 215 miljoner kronor (231).

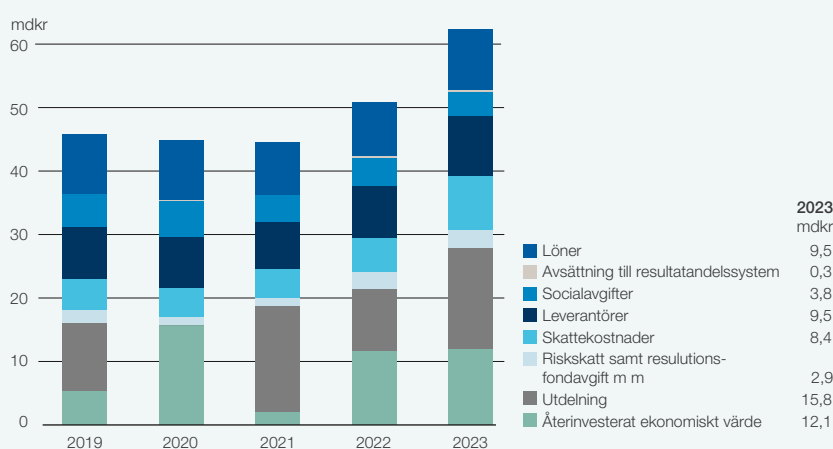
Vid slutet av 2023 uppgick stiftelsernas sammantagna förmögenhet till 11 554 miljoner kronor (8 994).

Handelsbanken har också finansierat en professur i redovisning vid Handelshögskolan i Stockholm samt bidragit till Swedish House of Finance (SHoF).

LEVERANTÖRER

Handelsbankens inköp kan i stora drag delas upp i följande kategorier: fastigheter och lokaler, externa IT-kostnader, kommunikation, resor och marknadsföring, köpta tjänster, materialanskaffning samt andra omkostnader. Majoriteten av externa IT- och kommunikationstjänster köps in centralt, främst från internationellt verksamma leverantörer. Övriga inköp görs oftast lokalt i huvudsak från lokala leverantörer. Banken strävar efter att samordna sina inköp över landsgränserna i syfte att ta hänsyn till både kostnads-, kvalitets- och miljöeffekter.

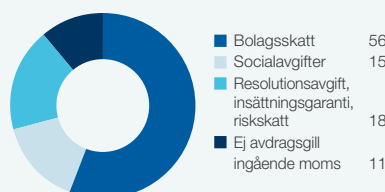
Fördelning av ekonomiskt värde



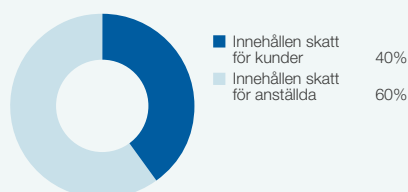
Siffrorna för åren 2021, 2022 och 2023 avser kvarvarande verksamhet (Finland och Danmark är exkluderade).

Den preliminära avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen som gjordes under 2018 och återupplöstes under första kvartalet 2019 ingår inte i ovanstående diagram.

Bolagsskatt och avgifter 2023, 16 183 mkr



Innehållna skatter för kunder och anställda 2023, 10 078 mkr



Banken har en löpande dialog med leverantörer och där utgör hållbarhet en viktig faktor. Bland annat undersöks om leverantören har kollektivavtal, policy för arbetsmiljö, korruption och miljöpåverkan. Handelsbanken har sedan länge en uppförandekod för större leverantörer i Sverige som också implementerats på övriga hemmamarknader. Koderna definierar de förväntningar banken ställer på leverantörer och deras underleverantörer. De flesta av förväntningarna bygger på internationellt vedertagna standarder med utgångspunkt i FN:s Global Compact som mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption. Det innebär att banken förväntar sig att dess leverantörer uppfyller uppförandekoden eller motsvarande standarder. Banken förväntar sig bland annat att leverantörerna eliminerar och bekämpar alla former av människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete, att de inte på något sätt är inblandade i någon form av barnarbete samt att de säkerställer att de inte kränker mänskliga rättigheter. Resultatet har varit gott och ett stort antal av de större leverantörerna har undertecknat koden. Banken ser en positiv koppling mellan uppförandekoden, relationen med leverantörer och dess direkta effekt på bankens hållbarhetsarbete.

Handelsbanken har också implementerat ett verktyg för bevakning av viktiga leverantörers nyckeltal. Vid negativa förändringar i såväl finansiella nyckeltal som hållbarhetsrelaterade nyckeltal meddelas den som är avtalsägare med uppgift om aktuell leverantör och vad förändringen avser.

Handelsbankens uppförandekod för leverantörer finns på handelsbanken.com/hallbarhet.

ATTRAKTIV ARBETSGIVARE

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur har en avgörande betydelse för bankens framgång. Bankens idé bygger på tilltro och respekt för den enskilda människan – såväl kund som medarbetare. Det decentraliserade arbetssättet skapar delaktighet, ger varje medarbetare ett stort eget ansvar och möjlighet att påverka. Genom att möta andra människor,

samarbeta, utvecklas, bygga relationer och hitta lösningar tillsammans skapas förutsättningar att nå bankens övergripande mål.

HÅLLBART ARBETSLIV

Handelsbanken har ett stort fokus på frågor som rör hälsa och arbetsmiljö med syfte att skapa ett hållbart arbetsliv för alla medarbetare i banken. Bankens övergripande mål för hälso- och arbetsmiljöarbetet är att alla ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

En god och inkluderande arbetsmiljö bidrar till medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats, därför accepteras ingen form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier.

Enligt bankens koncerngemensamma riktlinje för arbetsmiljö baseras det systematiska arbetsmiljöarbetet på en årlig process och arbetet utgår från ett antal friskfaktorer som bygger på bankens kultur och värderingar. Arbetet bedrivs utifrån lokal lagstiftning och regelverk, för varje land där banken har verksamhet, gällande arbetsmiljö och alla medarbetare omfattas.

Varje chef har ansvar för att i samverkan med sina medarbetare och facklig representant, eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som utgår från bankens friskfaktorer.

Årets genomförda koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning visar att 93 procent av medarbetarna svarar positivt på frågor om sin arbetsmiljö.

Basert på en gemensam diskussion kring resultat från arbetsmiljöundersökningen och en riskbedömning skapas en arbetsmiljöplan med aktiviteter. Identifierade aktiviteter för att bibehålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt att motverka risker för ohälsa följs upp löpande.

Varje land följer regelbundet upp det systematiska arbetsmiljöarbetet i arbetsmiljö- och säkerhetsforum bestående av arbetsgivar- och personalrepresentanter. Det som följs upp är bland annat resultatet av genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsskador och arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder.

Banken har rutiner och riktlinjer som omfattar alla anställda för att hantera ohälsa, sjukdom, krissituationer och andra arbetsmiljöincidenter. Alla medarbetare omfattas av lokal företagshälsövård eller motsvarande. Vid behov av expertis inom området finns samarbetsavtal med externa professionella leverantörer.

Genom kontinuerlig dialog mellan chef och medarbetare skapas möjlighet att fånga tidiga signaler på olika former av ohälsa och att säkerställa att arbetssituationen är hållbar över tid.

STÄNDIG UTVECKLING

Handelsbankens styrka bygger på alla medarbetares samlade kompetens. När medarbetarna utvecklas, utvecklas banken. Handelsbanken har en väl inarbetad struktur för att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Processen kallas för Hjulet och innebär att samtliga medarbetare är delaktiga i att ta fram den egna enhetens mål och aktiviteter för året i en gemensam verksamhetsplan. Varje medarbetare har sedan individuellt planerings- och utvecklingssamtal som leder till individuell handlingsplan.

I dialog med sin chef ska varje medarbetare ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i takt med verksamhetens och därmed kundens behov önskemål, utifrån policyer och regelverk samt med de förändringar som sker i omvärlden. Som stöd finns ett verktyg för kompetenskartläggning som kan användas inför utvecklingssamtal mellan medarbetare och chef. En viktig del av allas utveckling är lärandet i det dagliga arbetet och att bankens medarbetare både tar ansvar för sin egen och verksamhetens utveckling.

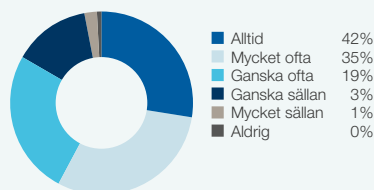
Under 2023 har ett antal utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen:

- utbildning om finansiell kriminalitet, förebyggande åtgärder inom penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott som skatteflykt och bedrägeri
- utbildning om Dataskyddsförordningen (GDPR)
- säkerhetsutbildning om fysisk säkerhet och cybersäkerhet.

Utbildning i hållbarhetsfrågor

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 disclosure-förordningen 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 80 procent av alla anställda.

Resultat från arbetsmiljöundersökningen
- Jag är stolt över att arbeta i Handelsbanken¹



¹ Totalt koncernen, 2023.

Hälsa och arbetsmiljö i Handelsbanken



Handelsbankens övergripande hälso- och arbetsmiljömål är att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. Arbetsmiljöarbetet utgår från ett antal friskfaktorer som tillsammans ger förutsättningar för en god, respektfull och inkluderande arbetsmiljö.

Hjulet - samspelet mellan verksamheten och medarbetarna



Hjulet speglar samspelet mellan verksamheten och medarbetarens utveckling. Chefer och medarbetare arbetar gemensamt för att skapa den egna enhetens verksamhetsplan varje år. Därefter genomförs planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) som utgör länken mellan verksamhetsplanen och medarbetarens mål. Resultatet blir att samtliga medarbetare har en individuell handlingsplan som följs upp kontinuerligt under året och ligger till grund för årets lönesamtal mellan chef och medarbetare.

I Sverige har 3 828 rådgivare genomfört en kunskapsuppdatering inom hållbarhet under året. Ämnen som ingick var Nytt om hållbarhet, miljö och biologisk mångfald. I Nederländerna har privatrådgivare under året deltagit i fysiska utbildningar kring hur hållbarhetsfrågor blir en del av kundmötet och förmögenhetsrådgivare har utbildats inom så kallad unconscious bias. I Norge har utbildningar genomförts i ämnen som hållbarhet i vardagen och jämställd pension samt att företagsrådgivare har utbildats i aktuella hållbarhetsfrågor där fokus har legat på kredithantering och hållbarhetsrisker.

JÄMSTÄLLDHET, MÅNGFALD OCH INKLUDERING

Jämställdhet, mångfald och inkludering är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar. Mångfald är en viktig del av Handelsbankens framgång, det är en nyckelfaktor för nytänkande och innovation och är nära sammankopplad med vår lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter förbättrar banken sin förmåga att förstå kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Handelsbanken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar samt att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i alla delar av banken – såväl inom olika

yrkesroller som områden, enheter och länder. Genom att ha en inkluderande kultur kan banken på bästa sätt ta tillvara fördelarna som jämställdhet och mångfald innebär.

Handelsbanken är medlem i nätverket Diversity Charter Sweden i syfte att sätta extra stort fokus på hur vi kan arbeta för en större mångfald inom arbetslivet.

För att banken ska uppnå sina mål för jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur läggs extra fokus på: chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning. Samtliga områden följs även upp utifrån ett antal nyckeltal.

För att sätta ett gemensamt fokus på dessa frågor i koncernen finns Diversity Council, med bland annat deltagare från de olika ländernas ledningsgrupper, Tech, Markets, Chief Sustainability and Climate Officer samt Chief Human Resources Officer.

I Sverige följer verksamheten upp andelen medarbetare som har utländsk bakgrund i relation till samhället i stort. Denna uppgift tillhandahålls av Statistiska Centralbyrån, SCB, och följs upp vart tredje år. Statistiken, som är anonym för banken på individnivå, visar på hur stor andel av bankens medarbetare i Sverige som är födda i annat land än Sverige, och/eller vars båda föräldrar är födda i annat land än Sverige.

Banken uppnår den övergripande målsättningen för koncernen om en jämn könsfördelning både för andel av alla anställda som är kvinnor, 49 procent (49), och för andel av bankens chefer som är kvinnor, 44 procent (43). Även i Sverige uppnår banken den övergripande målsättningen om en jämn könsfördelning genom att 52 procent (52) av samtliga anställda är kvinnor och 52 procent (52) av samtliga chefer är kvinnor.

Under året har Handelsbanken i Norge anslutit sig till Women in Finance Charter, som banken i Storbritannien varit ansluten till sedan ett par år tillbaka. Det innebär ett åtagande att arbeta för en jämnare könsfördelning i den finansiella sektorn. Handelsbanken i Storbritannien har som målsättning att uppnå andelen chefer som är kvinnor till 40 procent 2026. Andelen chefer som är kvinnor i Storbritannien 2023 var 29 procent (28) och i Norge 42 procent (41).

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställda, både visstids- och tillsvidareanställda. Andelen tillsvidareanställda uppgick under året till 96 procent (96). Utöver vad som följer av lagar, regler, kollektivavtal eller andra lokala överenskommelser, erbjuder banken förmåner som främjar synen på långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i Handelsbankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal är grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda. Handelsbanken har individuella löner som bestäms i lönesamtalet mellan chef och medarbetare som genomförs varje år. Villkor och förmåner skiljer sig åt inom koncernen och är anpassade efter de marknader där banken verkar och de kollektivavtal som har tecknats.

Medarbetarnas totala ersättning ska bidra till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa bankens chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy som bankens styrelse beslutar om. Styrelsen ansvarar för och följer upp att policyn tillämpas. Bankens ersättningsutskott gör årligen en bedömning av policyn och ersättningsystemet samt rapporterar till styrelsen.

Förmåner och pensioner

Handelsbanken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner, för både visstids- och tillsvidareanställda i koncernen, vilka skiljer sig åt mellan länderna.

ANSTÄLLDAS UPPTÄDANDE

Här presenteras utdrag ur uppföranderegler som ingår i bankens policyer och riktlinjer och avser personalområdet.

Medarbetare i Handelsbanken

- ska inte kunna misstänkas för att dra otillbörlig fördel av den kunskap om de finansiella marknaderna som de får i sitt arbete
- ska vara väl förtrogna med lagstiftning gällande handel med finansiella instrument och iakttä bankens regler för anställas värdepappers- och valutaaffärer
- ska, både privat och i tjänsten, avstå från affärstransaktioner som strider mot bankens regler
- ska avhålla sig från affärer eller andra åtaganden som allvarligt kan äventyra den egna ekonomin
- får inte handlägga ärenden som de själva eller närstående har ett personligt intresse i – det gäller även för företag som medarbetare eller deras närstående är engagerade i
- ska anmäla misstänkta oegentligheter inom banken till compliance eller internrevision – som komplement till dessa rapporteringskanaler kan Handelsbankens särskilda system för visselblåsare, som tillhandahålls av en extern leverantör, användas
- ska anmäla uppdrag utom banktjänsten för godkännande – detta innefattar även bisysslor och vissa uppdrag i föreningslivet.

Handelsbanken ska underlätta för alla medarbetare att förena förvävsarbete med föräldraskap. Banken subventionerar hem- och familjeservice till medarbetare i Sverige med barn under tolv år. Utöver gällande socialförsäkringsregler för föräldraledighet bidrar Handelsbanken på de flesta av bankens marknader på olika sätt med ersättning enligt lokala bestämmelser. Det innebär att föräldrar får 80–100 procent av lönen under en begränsad tid. Vid föräldraledighet har medarbetare samma rätt till lönesamtal som övriga anställda.

Banken erbjuder medarbetare krediter till särskilda villkor. I huvudsak beviljas dessa krediter för finansiering av bostäder. Villkoren skiljer sig mellan länderna beroende på lokala förutsättningar och villkoren utgör i flera av länderna en beskattningsbar förmån.

Banken erbjuder bidrag till olika friskvårds- och fritidsaktiviteter samt organiserar hälso-

främjande initiativ i syfte att bankens medarbetare ska må bra, utvecklas och fungera optimalt. Andra former av förmåner som förekommer är bland annat försäkringar och förmånsbil.

Pensioner är en del av den totala ersättningen för medarbetare i Handelsbanken. Pensionsvillkoren i de länder där banken bedriver verksamhet ska vara konkurrenskraftiga samt anpassade efter lagstiftning och regelverk i enlighet med de förutsättningar som gäller för respektive land.

I en tjänstepensionsplan kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. De pensionslösningar som medarbetarna kan erbjudas är förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Jämställda löner

Banken arbetar aktivt och systematiskt med att säkerställa jämställda löner och för att åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av banken, både i Sverige och på våra hemmamarknader. Arbetet sker löpande såväl som vid rekrytering, i lönervisionsprocessen och vid återkomst från föräldraledighet. Varje år genomförs en lönekartläggning i banken för att åtgärda de eventuella skillnader som har uppstått. I Sverige har detta arbete under flera år genomförts tillsammans med de fackliga organisationerna.

Oktogonen – bankens resultatandelssystem

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla medarbetare bidrar till bankens framgångar.

För att avsättning till resultatandelssystemet ska göras är det en förutsättning att Handelsbanken uppfyller företagsmålet. Avsättning sker efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

Utbetalning sker direkt till den enskilde medarbetaren antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller som en kombination.

FACKLIGA RELATIONER

Handelsbankens traditionellt goda relation och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av kulturen. Banken främjar alla medarbetares rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer. Det förs en ständig och nära dialog mellan fackliga företrädare och chefer om förändringar av verksamheten, till exempel om organisationsförändringar, nya produkter eller chefstillsättningar.

Samtliga medarbetare i Luxemburg, Nederländerna, Norge och Sverige, 75 procent (76) av bankens anställda, omfattas av kollektivavtal. I dessa länder omfattas även de medar-

betare som inte är fackligt anslutna av kollektivavtalets villkor. Förutom kollektivavtal förekommer även andra typer av avtal med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien finns exempelvis så kallade Work Councils.

I Sverige är Handelsbanken, genom delägarskap i Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation, (BAO), bundet av kollektivavtal med Finansförbundet och kollektivavtal med Akavia/Sveriges Ingenjörer som även omfattar övriga till PTK anslutna Saco-förbund. Kollektivavtalen reglerar bland annat allmänna anställningsvillkor, varsel-tid och pension. BAO har även kollektivavtal med Hotell- och restauranganställdas förbund samt Fastighetsanställdas förbund. Banken har träffat lokala avtal med Finansförbundet och Akademikerföreningen, Saco, om formerna för inflytande och medbestämmande.

EUROPEAN WORKS COUNCIL

Förutom de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC) som är ett forum för information och dialog kring gemensamma och gränsöverskridande frågor, som exempelvis arbetsmiljö. EWC består av representanter från koncernledningen och personalrepresentanter från Finland, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Storbritannien och Sverige.

SAMHÄLLENGAGEMANG

Banker spelar en nyckelroll i den hållbara omställningen, men gemensamma utmaningar kräver gemensamma krafter och åtgärder. För att lyckas är det nödvändigt att samarbeta med andra investerare, företag, myndigheter och intresseorganisationer.

För ytterligare initiativ och samarbeten som Handelsbanken deltar i och står bakom, läs mer på handelsbanken.com/hallbarhet.

EN DEL AV DET LOKALA SAMHÄLLET

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt ger banken en stark förankring på orten. Det är viktigt att på olika sätt bidra till de lokala samhällen där banken är verksam.

Kontorens engagemang i olika initiativ och aktiviteter i föreningslivet samt verksamheter med välgörande syfte är konkreta exempel på hållbarhetsarbete.

Många kontor uppmuntrar och ger sina medarbetare möjlighet att vara volontärer. Ofta handlar det om att bidra med kunskap om ekonomi i skol- och universitetsutbildningar. Till exempel har Handelsbanken deltagit i ett flertal utbildningstillfällen som Unga Aktiesparare anordnat tillsammans med bland annat Finansinspektionen.

Kontoren hjälper även unga företagare, erbjuder mentorskap och stöttar olika idrottsklubbar och föreningar. Totalt under 2023 rapporterades 554 kontorsdrivna initiativ och aktiviteter av hemmamarknaderna.

SAMARBETEN FÖR BARNS RÄTTIGHETER

Handelsbanken deltar sedan många år i flera olika samarbeten för att främja barns rättigheter i samhället – ett engagemang som speglar bankens värderingar och vikten av den här frågan. Banken stöttar till exempel ECPAT och World Childhood Foundation som arbetar globalt med att förebygga övergrepp på barn.

En annan organisation som också arbetar med att förhindra betalningar för övergreppsmaterial genom de finansiella systemen är Finanskoalitionen mot barnsexhandel, där Handelsbanken varit medlem sedan 2009.

GLOBAL COMPACT

Handelsbanken undertecknade 2009 FN:s Global Compact, ett initiativ som riktar sig till företag och som förespråkar tio principer vilka grundar sig på internationella konventioner. Principerna, som lanserades år 2000, inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption.

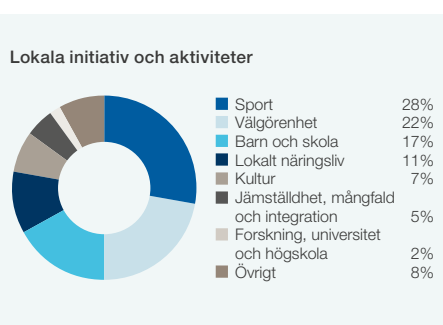
EU:S HANDLINGSPLAN FÖR FINANSIERING AV HÅLLBAR TILLVÄXT

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

aktivt med att ta in de olika delarna av handlingsplanen i bankens affär och verksamhet. De nya regelverken medför ett ökat behov av transparens och rapportering och därmed tillgång till relevant och tillförlitlig data. Handelsbanken ser positivt på utvecklingen då ökad transparens skapar en insyn i bankens verksamhet och gör det enklare för såväl kunder som investerare att göra välinformerade och hållbara val. För att stötta verksamheten skapade Handelsbanken 2021 ett program som ska göra det möjligt för banken att följa upp och kommunicera om de egna hållbarhetsmålen samt rapportera enligt regelverk, myndighetskrav och externa åtaganden. Under 2023 har arbete fortskridit med att samla in och tillgängliggöra relevant hållbarhetsdata, bland annat inför ikraftträdandet av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

En av de bärande delarna i EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt är taxonomin som är en klassificering av vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. EU:s taxonomi utgör ett gemensamt ramverk och medför informationskrav på både bolags- och produktnivå i syfte att göra det enklare för investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. För Handelsbanken blir EU:s taxonomi ett av flera verktyg för att utvärdera miljömässig hållbarhet i bankens affär och verksamhet. Handelsbanken ska genom sin verksamhet aktivt verka för omställningen till en växthusgasneutral ekonomi i linje med Parisavtalet och 1,5-gradersmålet. Strategin i bankens klimatarbete är fastställd i bankens hållbarhetsmål, se sidan 258, inklusive ett klimatmål om nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040. Handelsbankens klimatmål kan bara uppnås genom att stötta kunderna i deras omställning och i samarbete med bankens intressenter. Centralt är också att utveckla produkter och tjänster som bidrar till omställningen med fokus på såväl privatpersoner som små- och medelstora företag. Ett exempel på hur taxonomin påverkat affärsutvecklingen är att Handelsbankens finansieringsramverk för gröna obligationer har anpassats till EU:s taxonomi för att ge utökade möjligheter att finansiera fler projekt som leder till högre energieffektivitet och klimatanpassningar. Under 2023 har ytterligare steg tagits i klimatarbetet. Avseende klimatmålet har delmål för 2030 utarbetats och dessa valideras genom Science Based Targets initiative. Verktyg för att stötta våra kunders hållbarhetsarbete har tagits fram, exempelvis med information om vilka energiförbättrande åtgärder som fastighetsägare kan genomföra för att minska klimatavtrycket samt möjligheter för små- och medelstora företag att mäta sina utsläpp samt få förslag på hur dessa utsläpp kan minskas.

Vidare har ett fortsatt arbete bedrivits för att utöka tillgången till relevant data, exempelvis gällande fysiska klimatrisker. Detta för att i takt med att såväl datatillgång som metodik utvecklas kunna vara så transparenta som möjligt gällande Handelsbankens hållbarhetsarbete. För Handelsbankens rapportering i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852 se sidorna 276–305.





Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrelsen lämnar här 2023 års bolagsstyrningsrapport. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser.

INNEHÅLL	
BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN	67
Bankens mål, idé och kultur	67
Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning	67
Regelverk	67
STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING	68
AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA	70
Aktieägares rättigheter	70
Aktieägare med större innehav	70
Årsstämma 2023	70
Revisorer	70
VALBEREDNING	70
STYRELSE	70
Styrelsens sammansättning	71
Styrelseledamöternas oberoende	71
Styrelsearbetets grunder	71
Styrelseordförande	71
Styrelsens arbete – återkommande ärenden	71
Styrelsens arbete 2023	71
Utskotts- och kommittéarbete	71
BANKENS LEDNING	72
Verkställande direktör	72
Koncernledning	73
Beslutsfattande	73
Risk- och Compliancekommittén	73
Verksamhetsstruktur	73
TRE FÖRSVARSLINJER FÖR RISKHANTERING	73
Första försvarslinjen	73
Andra försvarslinjen	73
Tredje försvarslinjen	73
ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN	74
Fast ersättning	74
Rörlig ersättning	74
Ersättning till ledande befattningshavare	74
Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)	75
Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	76
STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN	77
Kontrollmiljö	77
Riskbedömning	77
Kontrollaktiviteter	77
Information och kommunikation	77
Uppföljning	77
STYRELSE	78
KONCERNLEDNING	81
REVISIONSBERÄTTELSE	252

Bolagsstyrning i Handelsbanken

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

Grunden för bolagsstyrningen är de mål och styrdokument som utfärdas av styrelsen och den verkställande direktören. Handelsbankens företagskultur, arbetssätt och ersättningsystem 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 99–138, 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 kunderbidande.

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

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

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

Handelsbankens ersättningsystem är ändamålsenligt och förenligt med bankens företagsmål och företagskultur.

TILLÄMPNING AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

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

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
- lagen om värdepappersmarknaden
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRF)
- 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
- omfattande lagreglering av fonder och försäkringsrörelse.

Bland Finansinspektionens regler finns bland annat föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut samt föreskrifter om värdepappers- och försäkringsrörelse.

En förteckning över de centrala regelverken finns på Finansinspektionens webbplats.

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

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 regel efterlevnad
- 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.

Finansinspektionen utövar tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i alla länder där banken bedriver verksamhet i filial, det vill säga när den utländska verksamheten utgör en del av den svenska juridiska personen Svenska Handelsbanken AB. Tillsynsinsatserna samordnas i ett tillsynskollegium för Handelsbanken under den svenska Finansinspektionens ledning. Tillsynsmyndigheter i andra länder bedriver en begränsad tillsyn över filialernas verksamhet. De utövar dock full tillsyn över de dotterbolag som finns inom respektive land.

Finansinspektionen efterfrågar rapportering avseende bland annat bankens organisation, beslutsstruktur och interna kontroll. I Finansinspektionens arbete ingår också att systematiskt besöka olika delar av banken. Syftet är att följa upp hur banken i praktiken lever upp till villkor i lämnade tillstånd och de detaljerade regelverken i övrigt.



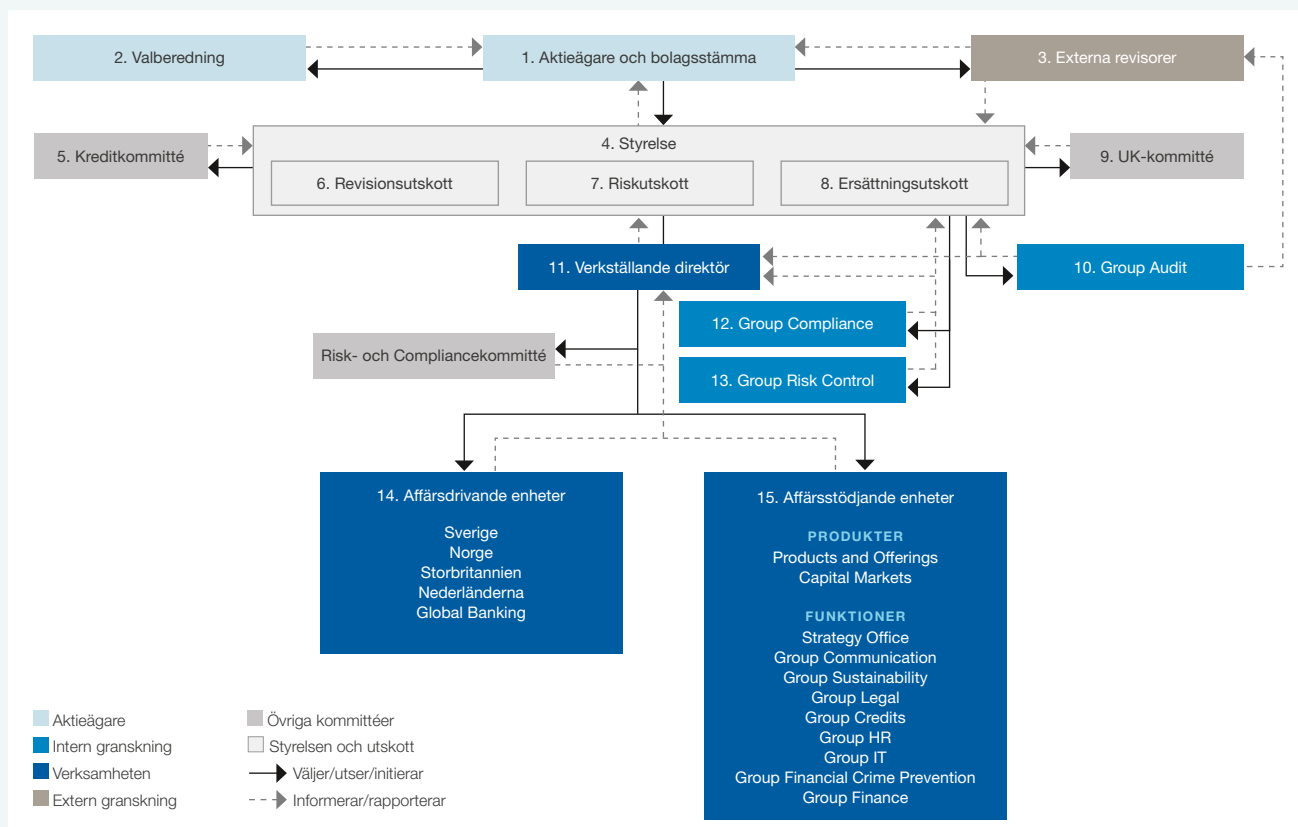
Mer information

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

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

Struktur för bolagsstyrning

Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt



Bolagsstyrning i Handelsbanken – en översikt

Bilden sammanfattar bolagsstyrningen i Handelsbanken.

1. AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i bankens angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Varje år hålls en årsstämma som bland annat utser styrelse, styrelsens ordförande och revisorer.

2. VALBEREDNING

Valberedningen är aktieägarnas organ för beredning av förslag till årsstämman på styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt om arvode till ordförande och övriga ledamöter. I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen även förslag till val av revisorer och arvode till revisorerna. Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses.

3. EXTERNA REVISORER

Revisorer utses av årsstämman för en period som sträcker sig till utgången av nästa års-

stämma. 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. STYRELSE

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

5. KREDITKOMMITTÉ

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, avgörs dock av hela styrelsen.

6. REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska viktiga redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Utskottet övervakar även effektiviteten i bankens och koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering av den finansiella rapporteringen samt de externa revisorernas opartiskhet och självständighet. 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 Group Compliance och Group Risk Control. Utskottet tar även självt beslut avseende exempelvis de betydande delarna av bankens riskklassificerings- och estimeringsprocesser kopplade till internmetoden.

8. ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknads- villkor. I utskottets uppgifter ingår också bland annat att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer liksom att bereda styrelsens beslut om ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna samt Chief Audit Executive. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare presenteras på sidan 75. Utskottet gör även en bedömning av Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningsystem.

9. UK-KOMMITTÉ

Styrelsens UK-kommitté möjliggör en strukturerad och kontinuerlig uppföljning av verksamheten i Handelsbanken plc. Medlemmar ur styrelsen och valda medlemmar ur koncernledningen deltar i denna kommitté.

10. GROUP AUDIT

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

11. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

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

12. GROUP COMPLIANCE

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

13. GROUP RISK CONTROL

Group 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 Group Risk Control.

14. AFFÄRSDRIVANDE ENHETER

Handelsbanken har verksamhet i flera länder. För respektive land finns en Landchef som har ett samlat ansvar för bankens verksamhet i det landet. Ansvaret omfattar bland annat ett distributionsansvar för produkter och tjänster samt ett kundansvar.

15. AFFÄRSSTÖDJANDE ENHETER

Handelsbanken har ett antal affärsstödjande enheter med koncernövergripande ansvar.

PRODUKT

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

FUNKTION

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

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rättigheter

Handelsbanken hade vid utgången av 2023 drygt 200 000 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 2023 för drygt 98 procent av alla utestående aktier. Aktie av serie A respektive av serie B ger rätt till samma andel av vinsten. Aktie av serie A har en röst och aktie av serie B har en tiondels röst. Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än tio procent av det totala antalet röster i banken.

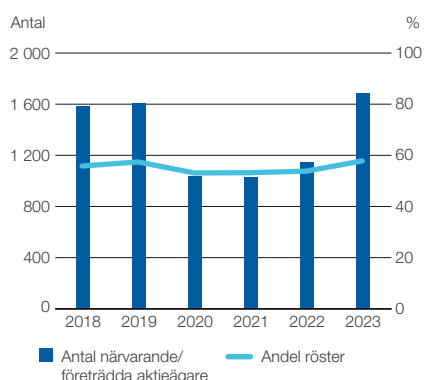
En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman måste komma in med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. När en sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda framgår på handelsbanken.com.

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

- fastställande av resultat- och balansräkning
- vinstdisposition
- ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören när det gäller det gångna 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 femton. De väljs för ett år i taget.

Närvaro på årsstämman 2018–2023



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 2023 mer än tio procent av rösterna: AB Industrivärden med 11,7 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 35.

Årsstämman 2023

Handelsbankens årsstämma ägde rum den 22 mars 2023.

1 682 aktieägare var företrädde på stämman. De representerade cirka 56,6 procent av alla röster i banken, vilket var något högre än motsvarande siffra för årsstämman 2022. Ordförande vid stämman var advokat Eva Hägg.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- En ordinarie utdelning om 5,50 kr per aktie och en extra utdelning om 2,50 kr 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.
- Styrelsen ska bestå av tio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av samtliga tio styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.
- Arvoden ska betalas till styrelsens ledamöter med 3 750 000 kronor till styrelsens ordförande, 1 070 000 kronor till vice ordföranden och 765 000 kronor till övriga ledamöter. För utskottsarbete ska ersättning om 450 000 kronor betalas till varje ledamot i kreditkommittén, UK-kommittén, riskutskottet respektive revisionsutskottet, samt om 140 000 kronor till varje ledamot i ersättningsutskottet. För riskutskottet och revisionsutskottet beslutades att arvodet till respektive utskotts ordförande ska vara 560 000 kronor, och för kreditkommittén och UK-kommittén beslutades att arvodet till respektive ordförande ska vara 510 000 kronor. Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken ska inte erhålla något arvode.
- Till revisorer valdes PricewaterhouseCoopers AB (omval) och Deloitte AB (nyval) för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2024.

Revisorer

Johan Rippe har varit auktoriserad revisor sedan 1999 och är huvudansvarig revisor för PricewaterhouseCoopers AB i Handelsbanken. Han är även revisor i bland annat Stena och Axel Johnson. Därtill är han styrelseledamot i PricewaterhouseCoopers AB:s svenska verksamhet. Johan Rippe är född 1968.

Malin Lünings har varit auktoriserad revisor sedan 2008 och är huvudansvarig revisor för

Deloitte AB i Handelsbanken. Hon är även revisor i bland annat SBAB, Nordax Bank och Söderberg & Partners. Malin Lünings 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 dessa ska utse varsin representant att tillsammans med ordföranden utgöra valberedningen. 2024 års valberedning presenteras i tabellen nedan.

Representant	Ägare	Röstandel i procent per den 31 aug 2023
Helena Stjernholm, ordförande	Industrivärden	11,6
Maria Sjöstedt	Stiftelsen Oktogonen	8,2
Claes Boustedt	Ägargruppen Lundberg	4,5
Anders Algotsson	AFA Försäkring	0,6
Pär Boman, styrelseordförande		

Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgängliga på handelsbanken.com sedan den 20 september 2023.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 20 mars 2024 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 eftersträvarvärt att styrelsen präglas av en ändamålsenlig mångfald vad gäller exempelvis ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Vid framtagandet av sitt förslag till årsstämman tar valberedningen del av relevanta delar av styrelsens policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och verkställande direktör. Till grund för förslaget lägger valberedningen även den utvärdering av styrelsen som styrelsens ordförande ombesörjer.

STYRELSE

Sedan aktieägarna på årsstämman 2023 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 78–80.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen har under räkenskapsåret 2023 bestått av tio stämموالدا 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 2023 uppgick andelen kvinnor i bankens styrelse till 50 procent av de stämموالدا ledamöterna medan andelen stämموالدا ledamöter med annat geografiskt ursprung än det land där Handelsbanken har sitt säte uppgick till 20 procent.

Styrelseledamöternas oberoende

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

Styrelsearbetets grunder

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

Styrelseordförande

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att ordföranden ska se till att styrelsens

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

Till ordförandens uppgifter hör också att vara ordförande i kreditkommittén, ersättningsutskottet och UK-kommittén samt att vara ledamot i revisionsutskottet och riskutskottet. Därutöver är det ordförandens uppgift att se till att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseutvärderingen 2023 har skett med biträde av extern rådgivare, genom enkäter och samtal med varje ledamot. Utfallet av utvärderingen har redovisats i styrelsen och ordföranden har lett en diskussion i styrelsen om utfallet. 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 – återkommande ärenden

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 frågor 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 ett ansvarsfullt sätt med ett sunt risktagande och god regel efterlevnad. Vidare behandlar styrelsen återkommande ärenden om exempelvis bankens kreditrisker och kreditförluster samt om kapitalutvärdering, IT-system, revision 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 utskotts-sammanträde.

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.

Styrelsens arbete 2023

Styrelsen har under 2023 haft 15 möten inklusive två längre strategimöten.

Utöver de årligen återkommande ärendena som har beskrivits i föregående avsnitt har styrelsen under året bland annat fått rapportering om informationssäkerhet samt bankens hållbarhetsarbete, inklusive klimatrisker och utvecklingen mot antagna hållbarhetsmål.

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

Kreditkommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i kommittén), vice ordförande (Fredrik Lundberg), verkställande direktören (Carina Åkerström), Chief Credit Officer (Robert Radway till och med den 21 juni 2023 och Per Beckman från och med den 22 juni 2023) samt sex av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksas, Stina Bergfors, Hans Biörck, Kerstin Hessius, Ulf Riese och Arja Taaveniku).

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och som inte på grund av ärendets betydelse eller lagkrav ska avgöras av styrelsen i dess helhet. Lands- och länschefer liksom Head of Handelsbanken Global Banking har under 2023 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 2023 haft tolv möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksas, 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 2023 haft sju möten.

Riskutskottet

Riskutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman) och fyra av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Hans Biörck, Kerstin Hessius, Ulf Riese och Arja Taaveniku). 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 2023 haft nio möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande i utskottet) och två av styrelsen utsedda styrelse-

ledamöter (Jon Fredrik Baksaas och Hans Biörck). De senare är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större ägare.

Ersättningsutskottet har under 2023 haft elva möten.

UK-kommittén

UK-kommittén bestod av styrelsens ordförande (Pär Boman, som även är ordförande för kommittén), verkställande direktören (Carina Åkerström), Chief Financial Officer, CFO (Carl

Cederschiöld) och en av styrelsen utsedd styrelseledamot (Ulf Riese).

UK-kommittén har under 2023 haft fem möten.

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

Utskott/Kommitté	Ledamöter	Uppgifter	Övriga frågor i fokus 2023
Revisionsutskottet	Ulf Riese (ordförande) Jon Fredrik Baksaas Hans Biörck Pär Boman	Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: <ul style="list-style-type: none"> • övervaka den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i bankens interna kontroll, interrevision och riskhantering av finansiell rapportering • lämna rekommendationer och förslag om den finansiella rapporteringen • bereda styrelsens beslut om en revisionsplan för Group Audits arbete och beakta rapporter från Group Audit • ha regelbunden kontakt med externrevisorerna som rapporterar till utskottet avseende viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen • hålla sig informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning och om Revisorsinspektionens kvalitetskontroll • biträda valberedningen i fråga om förslag till revisor och därvid lämna en rekommendation om val av 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. <p>Alla delårsrapporter och bokslutskommunikéer går igenom av revisionsutskottet. Föredragande är verkställande direktören, CFO, 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.</p> <p>Styrelsens rapport om internkontroll av den finansiella rapporteringen finns på sidan 77.</p>	Revisionsutskottet har under året ägnat sig åt sedvanligt arbete kring finansiell rapportering, revision med mera. I detta sammanhang har utskottet även haft anledning att diskutera dels det ekonomiska läget och dess effekter på bankens verksamhet, dels bankens organisations- och verksamhetsförändringar.
Riskutskottet	Kerstin Hessius (ordförande) Hans Biörck Pär Boman Ulf Riese Arja Taavveniku	Riskutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande: <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>CRO och Chief Compliance Officer föredrar sina rapporter för riskutskottet. Utskottets ledamöter har även möjlighet att ställa frågor till CRO och Chief Compliance Officer utan närvaro av bankledningen. Närvarande vid riskutskottets möten är även bankens verkställande direktör, CFO, Chief Credit Officer och Chief Legal Officer.</p> <p>De tre försvarslinjerna för riskhantering beskrivs på sidorna 73–74.</p>	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, och arbete mot penningtvätt. Utskottet har även diskuterat det ekonomiska läget och dess effekter på bankens verksamhet och risker.
Ersättningsutskottet	Pär Boman (ordförande) Jon Fredrik Baksaas Hans Biörck	Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår att göra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningsystem. 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 till dessa och cheferna för kontrollfunktioner som utgörs av Group Audit, Group Risk Control samt Group Compliance. Ersättningsutskottet utvärderar årligen riktlinjerna samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Handelsbanken i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. <p>Styrelsens Ersättningsrapport finns tillgänglig på handelsbanken.com.</p>	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 Carina Åkerström 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, med mera.	UK-kommittén har följt verksamheten i Handelsbanken plc avseende såväl finansiell rapportering och affärsläge som i fråga om risk- och compliancefrågor.

BANKENS LEDNING

Verkställande direktör

Under räkenskapsåret 2023 har Carina Åkerström varit verkställande direktör och koncernchef, en befattning som hon innehaft sedan mars 2019. Hon är född 1962, har en jur. kand. och har arbetat i Handelsbanken sedan 1986. År 2008 inträdde Carina Åkerström i koncernledningen då hon utsågs till vice verkställande direktör och chef för Regionbanken Östra Sverige. År 2010 utsågs hon till chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström utsågs till ställföreträdande koncernchef 2016 samtidigt som hon behöll sitt

ansvar som chef för Regionbanken Stockholm. Carina Åkerström har under året inte haft några väsentliga uppdrag utanför Handelsbanken, förutom som styrelseledamot i Holmen AB, SkiStar AB, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA) Näringslivsråd, Svenska Bankföreningen samt World Childhood Foundation. Carina Åkerströms eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken uppgick den 31 december 2023 till 85 730, varav 48 400 A-aktier i direkt innehav och 37 330 i indirekt innehav via resultatandelssystemet Oktogonen. Varken Carina Åkerström eller hennes närstående har några väsentliga aktie-

innehav, eller andra delägarskap, i bolag som banken har betydande affärsförbindelser med. Carina Åkerström meddelade i augusti 2023 sitt önskemål om en ändrad pensionsålder från tidigare 65 år till 62 år. Styrelsen tillmötesgick detta önskemål innebärande att Carina Åkerström uppnår pensionsålder 2024.

I oktober 2023 utsågs Michael Green till ny verkställande direktör och koncernchef för Handelsbanken med tillträde den 1 januari 2024. 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. Michael Greens eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken uppgick den 31 december 2023 till 94 037, varav 70 000 A-aktier i direkt innehav och 24 037 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.

Koncernledning¹

I Handelsbankens koncernledning ingick under 2023 förutom verkställande direktören även CFO, Chief Information Officer, Chief Credit Officer, Chief Human Resources Officer, Chief Communication Officer, Head of Capital Markets, Chief Sustainability and Climate Officer, Chief Strategy Officer, Head of Products and Offerings och Chief Risk Officer samt Landchefen för Sverige, Landchefen för Norge och vd Handelsbanken plc. Adjungerade till koncernledningen var Chief Legal Officer och Chief Compliance Officer samt vice verkställande direktör utsedd som ansvarig för att utveckla bankens verksamhet i Danmark och Finland. Aktuell koncernledning och närmare upplysningar redovisas på sidan 81. Koncernledningen är ett forum för att behandla koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i koncernledningen.

Beslutsfattande

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

Risk- och Compliancekommittén

Risk- och Compliancekommittén är inrättad av verkställande direktören för uppföljning av riskhantering inom olika områden samt fördjupade diskussioner kring bankens övergripande risk-situation inför behandlingen av vissa frågor i riskutskottet och styrelsen. I Risk- och Compliancekommittén ingår, förutom verkställande direktören, CFO, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer, Chief Strategy Officer, Chief Credit Officer, Chief Information Officer, Head of Financial Crime Prevention, Head of Capital

Markets, Head of Products and Offerings och Chief Legal Officer.

Verksamhetsstruktur

Handelsbankens övergripande organisationsstruktur utgår från en geografisk styrmodell. Banken har sedan lång tid ett decentraliserat arbetssätt där viktiga affärsbeslut fattas lokalt, nära kunden.

Kundansvaret är geografiskt, vilket innebär att alla kunder i koncernen tillhör ett fysiskt kontor oavsett vilka produkter eller tjänster kunden har behov av eller vilken kanal kunden väljer.

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

Under 2021 togs beslut om att inleda en process för att avyttra verksamheterna i Danmark och Finland. Avyttringen av den danska verksamheten slutfördes under 2022. Avyttringen av den finska verksamheten pågår och under 2023 träffades avtal om avyttring av den finska privatkundsaffären, SME-verksamheten och livförsäkringsrörelsen. Transaktionen beräknas vara slutförd under andra halvan av 2024.

Handelsbankens återstående verksamhet i Finland hanteras i en separat utvecklings- och försäljningsprocess.

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 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 Group Risk Control och Group Compliance utgör den andra försvarslinjen.

Group Compliance

Group Compliance är en oberoende kontrollfunktion som är organisatoriskt skild från de funktioner som den ska övervaka och kontrollera. Group Compliance identifierar, övervakar, kontrollerar och rapporterar om regelefterlevnadsrisker inom koncernen. Här ingår också att kontrollera och bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten avseende de rutiner och åtgärder som vidtagits för att minimera risken för att tillämpliga regler inte följs. En annan viktig uppgift är att ge råd och stöd kring regelefterlevnad till personal, verkställande direktör och styrelse samt löpande informera berörda enheter om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. Group Compliance övervakar också risknivån i förhållande till den av styrelsen definierade risktoleransen för regelefterlevnadsrisker och ansvarar för koncernens myndighetskontakter såvitt avser tillsyn av koncernens tillståndspliktiga verksamhet.

I funktionen ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom den centralt funktionsansvariga enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism (CFA) och dataskyddsbudet enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter (DPO).

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

Group Risk Control

Group Risk Control är en kontrollfunktion som agerar självständigt och oberoende i förhållande till den verksamhet som kontrolleras. Group 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. Group Risk Control övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens riskstrategi och ligger inom den av styrelsen fastställda risktoleransen.

Chief Risk Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören. Chief Risk Officer rapporterar dessutom regelbundet till styrelsens riskutskott samt kvartalsvis till styrelsen i sin helhet. En mer utförlig beskrivning av bankens riskhantering och kontroll framgår i not K2 på sidorna 99–138 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen utgörs av Group Audit. Group Audit är styrelsens kontrollorgan. Chief Audit Executive utses av och rapporterar till styrelsen.

Group Audit har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning. I granskningen ingår att bedöma, utvärdera och verifiera bankens

¹ I enlighet med pressmeddelande den 6 februari 2024 om ledningsförändringar har Handelsbanken beslutat att bilda en ny verkställande ledning (Executive Team) som ersätter koncernledningen den 1 april 2024.

processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställt policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade normer utgivna av Institute of Internal Auditors (IIA). Planerade revisionsinsatser dokumenteras varje år i en revisionsplan som fastställs av styrelsen. Slutsatsen av Group Audits granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa avrapporteras regelbundet till revisionsutskottet och årligen till styrelsen i sin helhet. Chief Audit Executive är även mottagare av ärenden som rapporteras i Handelsbankens särskilda system för visselblåsare.

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

ERSÄTTNINGSPRINCIPER I HANDELSBANKEN

Ersättningspolicyen innehåller bankens principer för ersättningar till anställda. Av policyen framgår att Handelsbankens ersättningsystem ska vara ändamålsenligt med bankens affärs mål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet som beaktar hög etik och god ordning och 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.

Ersättningspolicyens huvudprincip är att ersättning ska betalas som fast ersättning. Policyen medger dock att rörlig ersättning kan betalas. Styrelsen beslutar om det totala beloppets storlek.

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

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

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 141–146 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 produktivitet utveckling i banken skapar förutsättningar för en positiv löneutveckling för bankens medarbetare.

Rörlig ersättning

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmätt 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 2023 avsattes totalt 49 miljoner kronor till prestationsbaserad rörlig ersättning, vilket motsvarar cirka 0,5 procent av den totala lönesumman och cirka 0,03 procent av bankens kärnprimärkapital.

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

Huvudregeln för prestationsbaserad rörlig ersättning är att den ska vara föremål för uppskjutande med minst 40 procent i minst fyra år. Prestationsbaserad rörlig ersättning som uppgår till särskilt höga belopp skjuts upp med 60 procent. Utbetalning av och äganderätten till rörlig ersättning tillfaller den berättigade först efter utgången av uppskjutandeperioden. Uppskjuten ersättning kan bortfalla eller nedjusteras om det visar sig att förluster eller ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden eller i det fall utbetalning skulle bedömas 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 ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag, vilka bland annat innehåller bestämmelser om utformning av och beslut om ersättningspolicy. I ersättningsutskottets beredning och bedömning av styrelsens ersättningspolicy och bankens ersättningsystem 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 direktörer och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen beslutar om ersättning till de befattningshavare som omfattas av årsstämmans ersättningsriktlinjer (tillsammans 15 aktuella personer per den 31 december 2023). Styrelsen beslutar också om ersättning till bland annat Chief Audit Executive.

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och övriga medlemmar i koncernledningen.

Nedan anges riktlinjerna som antogs på årsstämman den 23 mars 2022.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB (publ)

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättning till verkställande direktören, medlemmar i koncernledningen, vice verkställande direktör samt cheferna för Group Risk Control och Group Compliance (nedan "ledande befattningshavare"). Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode.

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

Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara 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 ersättningsystem ska vara förenligt med bankens affärs- 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.
- Pensionsåldern är normalt 65 år. Pensionsförmåner är premiebaserade och kan per år uppgå till högst 35 procent av årlig fast kontant lön och kan utgå utöver kollektivavtalad pensionsplan. Övriga löneförmåner kan per år totalt högst uppgå till 35 procent av årlig fast kontant lön.
- Uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex månader och från Handelsbankens sida högst tolv månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, utgör uppsägningstiden högst tjugofyra månader. Härutöver utgår ingen avgångsersättning. Andra tider kan följa av kollektivavtal eller arbetsrättsliga regler.

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

Arvode till styrelseledamöter

Bankens stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna 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 marknads- mässigt arvode. Information om eventuell ersättning för sådana tjänster ska inkluderas i årsredovisningen och ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen

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

Förslag till riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman antar riktlinjerna nedan. Det föreslås ändringar i riktlinjernas första stycke samt under rubriken Ersättning till ledande befattningshavare punkterna 4 och 5.

Förslag till 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 ersättningsystem ska vara förenligt med bankens affärs mål och affärskultur, vilken baseras på en sund och hållbar verksamhet.

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

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

rekrytera, behålla och utveckla kompetenta anställda samt säkerställa en god chefsförsörjning.

Ersättning till ledande befattningshavare

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

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

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

Arvode till styrelseledamöter

Bankens stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna 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. Group Finance ansvarar för att utföra en riskbedömning på koncernnivå för att identifiera vilka enheter som bedöms väsentliga att kontrollera i syfte att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Enheter som Group Finance bedömt ska omfattas av processen är ansvariga för att upprätta en övergripande dokumentation av sin process för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Den övergripande dokumentationen ska beskriva vilka processer som genererar enhetens mest väsentliga balans- och resultatposter, risker, bokslutsrutiner samt vilka kontrollaktiviteter som identifierats. De identifierade kontrollaktiviteterna utförs sedan varje kvartal för att säkerställa att den finansiella rapporteringen i allt väsentligt är korrekt.

En viktig del av bankens totala riskbedömning är de självvärderingar 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 99–138 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering.

Group Finance har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen, koncernredovisning och koncernbokslut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I enhetens ansvar ingår även koncernens likviditet, internbank, kapitalbas, skatteinlys samt den koncerngemensamma myndighetsrapporteringen.

Group Finance har ett övergripande ansvar för att det finns en ändamålsenlig process för avrapportering av intern kontroll av den finansiella rapporteringen. För de enheter som Group Finance bedömt ska omfattas av processen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen identifieras kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Group Finance har fastställt ett antal finansiella kontrollaktiviteter vilka är kopplade till huvudboken och själva bokslutsprocessen som samtliga ekonomiska avdelningar inom moderbolaget och dotterbolagen ska utföra vid varje kvartalsbokslut. Dessa innefattar till exempel avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat och balansräkningar. Utöver finansiella kontrollaktiviteter ansvarar enheter utvalda av Group Finance för att identifiera och utvärdera kontrollaktiviteter inom affärsprocesser och system med betydande påverkan på resultat- och balansräkning i syfte att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. De ekonomiansvariga på respektive enhet ansvarar för att kontrollaktiviteterna i den finansiella rapporteringen för deras enhet är ändamålsenliga, det vill säga att de är utformade för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, samt att de står i överensstämmelse med styrande dokument och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna till Group Finance att kontrollaktiviteter har utförts samt att deras balans- och resultaträkning är korrekta. Baserat på Group Finances uppföljning av enheternas inrapportering avrapporterar 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. Group Finance ska säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal. Koncernens övergripande redovisningsinstruktion och särskilda rutinbeskrivningar för bokslutsarbetet och processen Intern kontroll av den finansiella rapporteringen kommuniceras till berörda medarbetare via koncernens intranät. Det system som används för finansiell rapportering omfattar hela koncernen.

Uppföljning

Uppföljning av att regelverk i form av interna styrdokument med påverkan på den finansiella rapporteringen efterlevs sker av respektive ekonomiafdelning inom banken då ansvaret för intern kontroll är en integrerad del av chefsansvaret.

Group Risk Control ansvarar för att identifiera, kontrollera och rapportera risker för fel i bankens antaganden och bedömningar som ligger till grund för bankens finansiella rapportering. Group Risk Control beskrivs ytterligare på sidorna 69 och 73.

Group Audit har till uppgift att granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs ytterligare på sidorna 69 och 73–74.

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 69.

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

Styrelse

Valda av årsstämman



Namn	Pär Boman Ordförande	Fredrik Lundberg Vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas Ledamot	Héléne 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 Svenska Cellulosa AB SCA och Essity AB • Vice ordförande i AB Industrivärden • Ledamot i Skanska AB.	Vd och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB • Ordförande i Holmen AB, Hufvudstaden AB och AB Industrivärden • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB och Skanska AB.	Ordförande i DNV • Ledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Scale Leap Capital AS.	Ordförande i Mindler • Ledamot i GN Store Nord och Voyado.	Ledamot i H&M Hennes & Mauritz samt Tele2.
Bakgrund	2006–2015 vd och koncernchef i Handelsbanken.	Koncernchef i L E Lundbergföretagen AB sedan 1981 • Verksam inom Lundbergs sedan 1977.	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	Ingenjör- och ekonomexamen, ek. dr. h.c.	Civilekonom och civilingenjör, dr h.c. mult.	Civilekonom och PED från IMD.	Civilekonom.	Civilekonom, filosofie hedersdoktor.
Ersättning 2023 ²	5 810 000 kr	1 520 000 kr	1 805 000 kr	765 000 kr	1 215 000 kr
Kreditkommitté Deltagande	Ordförande 12/12	12/12	11/12	-	12/12
Revisionsutskott Deltagande	7/7	-	6/7	-	-
Ersättningsutskott Deltagande	Ordförande 11/11	-	11/11	-	-
Riskutskott Deltagande	9/9	-	-	-	-
UK-kommittén Deltagande	Ordförande 5/5	-	-	-	-
Styrelsemöten Deltagande	Ordförande 15/15	15/15	14/15	13/15	14/15
Egna och närstående aktieinnehav den 31 december 2023	147 482, varav 115 000 A-aktier i direkt innehav och 32 482 i indirekt innehav ³	82 275 000 A-aktier	3 800 A-aktier	1 000 A-aktier	0
Beroende/oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (vice ordförande i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (ordförande i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.
Antal uppdrag ⁴ Faktiskt antal uppdrag ⁷	5 ⁵ 12	4 ⁶ 9	4 5	4 6	3 6

¹ Per den 23 februari 2024.

² Av årsstämman beslutad ersättning. Summan av ersättningar till styrelsen uppgick 2023 till 19 485 000 kronor. Arja Taaveniku har även erhållit styrelsearvode från Handelsbanken plc om 924 071 kronor.

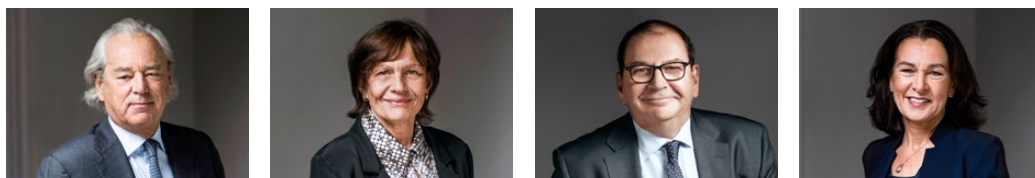
³ Tillträdde utskottet/kommittén i mars 2023.

⁴ Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelsystemet Oktogonen.

⁵ Antal uppdrag beräknat enligt 10 kap. 8 b § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, varvid sammanräkning får ske av uppdrag inom samma koncern och i bolag där banken har ett kvalificerat innehav. Uppdrag i organisationer utan huvudsakligt kommersiellt syfte, bland annat vissa stiftelser och ideella föreningar, räknas inte med.

⁶ Har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att ha ett ytterligare uppdrag som styrelseledamot i enlighet med 10 kap. 8 b § tredje stycket lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

⁷ Antal uppdrag utan hänsynstagande till i fotnot 5 nämnda beräkningsprinciper.



Namn	Hans Biörck Ledamot	Kerstin Hessius Ledamot	Ulf Riese Ledamot	Arja Taaveniku Ledamot
Invald år	2018	2016	2020	2020
Född	1951	1958	1959	1968
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk och brittisk
Befattning och väsentliga styrelseuppdrag ¹	Ordförande i Skanska AB.	Ordförande i Hemsö Fastighets AB. • Ledamot i Lumera AB och Montero Fund Management AB.	-	Ordförande i LSTH Svenska Handelsfastigheter AB, Polarn Holding AB och Polarn BidCo AB • Ledamot i Dunelm PLC och Handelsbanken plc.
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 Finans-tidningen • 1986–1989 Riksgälden • 1985–1986 Sveriges Riksbank • 1984–1985 Statskontoret.	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.	2015–2019 Chief Offer and Supply Chain Officer, Kingfisher plc, vd för dotterbolag till Kingfisher plc • 2012–2015 vd och koncernchef Ikanogruppen • 2005–2012 Global Business Area Director IKEA Group • 1989–2005 Olika befattningar i IKEA Group.
Utbildning	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.	Civilekonom.
Ersättning 2023 ²	2 255 000 kr	1 775 000 kr	2 675 000 kr	1 665 000 kr
Kreditkommitté Deltagande	12/12	9/12 ³	12/12	12/12
Revisionsutskott Deltagande	7/7	-	Ordförande 7/7	-
Ersättningsutskott Deltagande	11/11	-	-	-
Riskutskott Deltagande	9/9	Ordförande 9/9	9/9	6/9 ³
UK-kommittén Deltagande	-	-	5/5	-
Styrelsemöten Deltagande	14/15	15/15	15/15	15/15
Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2023	5 000 B-aktier	47 213 A-aktier	180 000 A-aktier	3 000 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.
Antal uppdrag ⁵ Faktiskt antal uppdrag ⁷	2 4	4 5	1 1	4 6

Styrelse, forts

Arbetsagarrepresentanter



Namn	Anna Hjelmberg Arbetsagarrepresentant	Lena Renström Arbetsagarrepresentant	Stefan Henricson Arbetsagarrepresentant, suppleant	Mikael Almvret Arbetsagarrepresentant, 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.	Ordförande i Finansförbundets SE-klubb.	Ledamot i Finansförbundets SE-klubb.	Styrelseordförande Akademikerföreningen i Handelsbanken.
Bakgrund	Försäkringshandläggare Handelsbanken Liv, fackliga förtroendeuppdrag i Handelsbanken-koncernen.	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 2023 ²	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Deltagande	-	-	-	-
Revisionsutskott Deltagande	-	-	-	-
Ersättningsutskott Deltagande	-	-	-	-
Riskutskott Deltagande	-	-	-	-
UK-kommittén Deltagande	-	-	-	-
Styrelsemöten Deltagande	15/15	15/15	13/15	10/15 ³
Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2023	27 753, varav 27 753 i indirekt innehav ⁴	34 165, varav 34 165 i indirekt innehav ⁴	35 306, varav 35 306 i indirekt innehav ⁴	26 879, varav 26 879 i indirekt innehav ⁴
Beroende/oberoende	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.	Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.
Antal uppdrag ⁵	1	1	1	1
Faktiskt antal uppdrag ⁶	5	2	2	2

Tidigare medlemmar av styrelsen

Carina Åkerström Ledamot till och med december 2023	Invald år: 2019. Född: 1962. Nationalitet: Svensk. Befattning och väsentliga styrelseuppdrag vid utträdet: Ledamot i Holmen AB, SkiStar AB, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA) Näringslivsråd, Svenska Bankföreningen och World Childhood Foundation. Bakgrund: 2019–2023 vd och koncernchef i Handelsbanken, 2016–2019 vice vd, ställföreträdande koncernchef Handelsbanken. 2010–2019 vice vd, chef för regionbanken Stockholm, 2008–2010 vice vd, chef för Handelsbanken Östra Sverige. Anställd i Handelsbanken sedan 1986. Utbildning: Jur.kand. Ersättning 2023²: 0 kr. Kreditkommitté deltagande: 12 av 12. UK-kommittén deltagande: 5 av 5. Styrelsemöten deltagande: 15 av 15. Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2023: 85 730, varav 48 400 A-aktier i direkt innehav och 37 330 i indirekt innehav ⁴ . Beroende/oberoende: Ej oberoende i förhållande till banken och bankledningen (vd). Oberoende i förhållande till större aktieägare. Antal uppdrag⁵ vid utträdet: 3. Faktiskt antal uppdrag⁶ vid utträdet: 6.
Charlotte Uriz Arbetsagarrepresentant, suppleant till och med april 2023	Invald år: 2020. Född: 1972. Nationalitet: Svensk. Befattning och väsentliga styrelseuppdrag vid utträdet: Styrelseordförande i Akademikerföreningen i Handelsbanken. Bakgrund: Styrelseordförande i Akademikerföreningen i Handelsbanken, Specialist samt affärs- och verksamhetsutvecklare inom Cash Management, Digitala mötesplatser och Trading. Utbildning: Fil. Kand. Ersättning 2023²: 0 kr. Styrelsemöten deltagande: 5 av 15. Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2023: 15 555, varav 15 555 i indirekt innehav ⁴ . Beroende/oberoende: Ej oberoende till banken, och bankledningen (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare. Antal uppdrag⁵ vid utträdet: 1. Faktiskt antal uppdrag⁶ vid utträdet: 2.

¹ Per den 23 februari 2024.² Av årsstämman beslutad ersättning. Summan av ersättningar till styrelsen uppgick 2023 till 19 485 000 kronor.³ Arbetsagarrepresentant, suppleant sedan maj 2023.⁴ Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssystemet Oktogonen.⁵ Antal uppdrag beräknat enligt 10 kap. 8 b § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, varvid sammanräkning får ske av uppdrag inom samma koncern och i bolag där banken har ett kvalificerat innehav. Uppdrag i organisationer utan huvudsakligt kommersiellt syfte, bland annat vissa stiftelser och ideella föreningar, räknas inte med.⁶ Antal uppdrag utan hänsynstagande till i fotnot 5 nämnda beräkningsprinciper.

Koncernledning

Koncernledning¹

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav
Arild Andersen	Landchef Norge	1966	2002	Aktieinnehav ² 0
Per Beckman³	Chief Credit Officer ⁴ , tillika vice verkställande direktör	1962	1993	Aktieinnehav ² 18 361, varav 18 361 i indirekt innehav ⁵
Catharina Belfrage Sahlstrand	Chief Sustainability and Climate Officer	1981	2013	Aktieinnehav 5 031, varav 1 867 A-aktier i direkt innehav ² och 3 164 i indirekt innehav ⁵
Monika Bergström⁶	Chief Compliance Officer	1962	2007	Aktieinnehav ² 0
Carl Cederschiöld	Chief Financial Officer (CFO), tillika vice verkställande direktör	1973	1998	Aktieinnehav 27 719, varav 11 400 A-aktier i direkt innehav ² och 16 319 i indirekt innehav ⁵
Cecilia Lundin⁷	Chief Human Resources Officer	1970	2023	Aktieinnehav 55, varav 55 B-aktier i direkt innehav ²
Mattias Forsberg	Chief Information Officer	1972	2020	Aktieinnehav ² 0
Michael Green	Koncernchef och verkställande direktör (vd) från och med den 1 januari 2024, dessförinnan Landchef Sverige	1966	1994	Aktieinnehav 94 037, varav 70 000 A-aktier i direkt innehav ² och 24 037 i indirekt innehav ⁵
Maria Hedin	Chief Risk Officer (CRO)	1964	2010	Aktieinnehav 6 023, varav 246 B-aktier i direkt innehav ² och 5 777 i indirekt innehav ⁵
Dan Lindwall	Head of Capital Markets	1965	2000	Aktieinnehav ² 10 036, varav 10 036 i indirekt innehav ⁵
Martin Noréus	Chief Strategy Officer	1974	2020	Aktieinnehav ² 0
Anna Possne	Head of Products and Offerings	1984	2008	Aktieinnehav ² 8 812, varav 8 812 i indirekt innehav ⁵
Mikael Sörensen	Vd Handelsbanken plc, tillika Landchef Storbritannien	1966	1994	Aktieinnehav ² 2 185, varav 2 185 i indirekt innehav ⁵
Martin Wasteson⁶	Chief Legal Officer	1971	2012	Aktieinnehav ² 2 998, varav 2 998 i indirekt innehav ⁵

¹ Tabellen visar koncernledningen den 23 februari 2024. Den 6 september 2023 lämnade Robert Radway koncernledningen då han frånträdde sin tjänst som Chief Credit Officer. Han är född 1986 och anställdes 2010. Hans aktieinnehav var 7 313, varav 7 313 i indirekt innehav. Vid årsskiftet lämnade Carina Åkerström koncernledningen då hon frånträdde sin tjänst som koncernchef och verkställande direktör. Hon är född 1962 och anställdes 1986. Hennes aktieinnehav var 85 730, varav 48 400 A-aktier i direkt innehav och 37 330 i indirekt innehav. Den 9 januari 2024 lämnade Louise Sander koncernledningen och hon frånträdde sin tjänst som Chief Communication Officer den 19 januari 2024. Hon är född 1969 och anställdes 2013. Hennes aktieinnehav var 3 005, varav 320 A-aktier och 440 B-aktier i direkt innehav och 2 235 i indirekt innehav. Angående definitionerna av direkt respektive indirekt aktieinnehav i denna fotnot, se fotnoterna 2 och 5.

² Direkt innehav av aktier avser eget och närståendes innehav av aktier i Handelsbanken den 31 december 2023.

³ Tillförordnad Chief Credit Officer från och med den 22 juni 2023 samt Chief Credit Officer från och med den 18 oktober 2023.

⁴ Adjungerad fram till den 22 juni 2023.

⁵ Avser indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via resultatandelssystemet Oktogonen den 31 december 2023.

⁶ Adjungerad medlem i koncernledningen.

⁷ Tillträdde den 22 maj 2023.

Finansiella rapporter

Koncernen

INNEHÅLL

Resultaträkning	83	K26 Fastigheter och inventarier	168
Totalresultat	84	K27 Övriga tillgångar	169
Balansräkning	85	K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	169
Förändring i eget kapital	86	K29 Skulder till kreditinstitut	169
Kassaflödesanalys	87	K30 In- och upplåning från allmänheten	170
Noter	89	K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	170
K1 Väsentliga redovisningsprinciper	89	K32 Emitterade värdepapper	171
K2 Risk- och kapitalhantering	99	K33 Korta positioner	171
K3 Räntenetto	139	K34 Försäkringsskulder	172
K4 Provisionsnetto	139	K35 Skatter	177
K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	141	K36 Avsättningar	178
K6 Försäkringsnetto	141	K37 Övriga skulder	179
K7 Övriga intäkter	141	K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	179
K8 Personalkostnader	141	K39 Efterställda skulder	179
K9 Övriga kostnader	147	K40 Specifikation av förändringar i eget kapital	180
K10 Kreditförluster	147	K41 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	181
K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	154	K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	182
K12 Riskskatt och resolutionsavgift	154	K43 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	185
K13 Resultat per aktie	154	K44 Eventualförpliktelser	186
K14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	155	K45 Leasing	186
K15 Övrig utlåning till centralbanker	158	K46 Segmentinformation	188
K16 Utlåning till övriga kreditinstitut	158	K47 Geografisk information	190
K17 Utlåning till allmänheten	158	K48 Tillgångar och skulder i valuta	191
K18 Räntebärande värdepapper	159	K49 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag	192
K19 Aktier och andelar	159	K50 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	192
K20 Andelar i intresseföretag och joint ventures	160	K51 Händelser efter balansdagen	192
K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	160	K52 Övergång till IFRS 17	193
K22 Derivatinstrument	161	K53 Kapitaltäckning	195
K23 Säkringsredovisning	162		
K24 Kvittning av finansiella instrument	166		
K25 Immateriella tillgångar	167		

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mkr		2023	2022
Ränteintäkter	Not K3	159 805	67 407
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning		133 602	59 702
Räntekostnader	Not K3	-112 227	-30 793
Räntenetto		47 578	36 614
Provisionsintäkter	Not K4	12 559	12 277
Provisionskostnader	Not K4	-1 421	-1 296
Provisionsnetto		11 139	10 981
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not K5	2 661	1 540
Försäkringsresultat		157	280
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning		336	-291
Försäkringsnetto	Not K6	493	-11
Övriga utdelningsintäkter		3	17
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	Not K20	51	-13
Övriga intäkter	Not K7	325	1 246
Summa intäkter		62 249	50 375
Personalkostnader	Not K8	-13 642	-13 040
Övriga kostnader	Not K9	-7 796	-6 526
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	Not K25, K26	-1 743	-1 646
Summa kostnader		-23 182	-21 212
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift		39 067	29 163
Kreditförluster, netto	Not K10	-141	-47
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	Not K11	20	24
Riskskatt och resolutionsavgift	Not K12	-2 624	-2 311
Rörelseresultat		36 322	26 829
Skatter	Not K35	-8 417	-5 431
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		27 905	21 398
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	Not K14	1 209	280
Årets resultat		29 114	21 678
varav tillhör			
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		29 107	21 676
varav hänförligt till kvarvarande verksamhet		27 898	21 395
varav hänförligt till avvecklad verksamhet		1 209	281
Innehav utan bestämmande inflytande		8	1
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	Not K13	14,70	10,95
efter utspädning	Not K13	14,70	10,95
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	Not K13	14,09	10,81
efter utspädning	Not K13	14,09	10,81
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	Not K13	0,61	0,14
efter utspädning	Not K13	0,61	0,14

Totalresultat Koncernen

Koncernen mkr	2023	2022
Årets resultat	29 114	21 678
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 226	3 049
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	63	41
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	439	-642
<i>varav förmånsbestämda pensioner</i>	450	-622
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-11	-19
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-1 724	2 448
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	614	-2 640
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	25	-60
Försäkringsavtal	-396	793
Årets omräkningsdifferens	-1 078	2 312
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	31	-297
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	113	-15
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	-127	544
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-5	6
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-6	61
<i>varav omräkningsdifferens</i>	251	-626
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-722	390
Summa övrigt totalresultat	-2 447	2 838
Årets totalresultat	26 667	24 516
<i>varav tillhör</i>		
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	26 662	24 516
Innehav utan bestämmande inflytande	5	1

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Balansräkning Koncernen

Koncernen mkr		2023	2022
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		476 171	475 868
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	6 282	4 604
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not K18	199 128	132 778
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	19 294	9 411
Utlåning till allmänheten	Not K17	2 291 808	2 315 818
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-9 657	-16 616
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	50 087	32 697
Aktier och andelar	Not K19	12 216	12 813
Andelar i intresseföretag och joint ventures	Not K20	657	561
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Not K21	244 893	212 966
Derivatinstrument	Not K22	30 110	36 261
Immateriella tillgångar	Not K25	8 567	8 402
Fastigheter och inventarier	Not K26	4 777	4 914
Aktuella skattefordringar		203	160
Uppskjutna skattefordringar	Not K35	358	1 590
Pensionstillgångar	Not K8	11 699	12 875
Tillgångar som innehas för försäljning	Not K14	178 590	191 916
Övriga tillgångar	Not K27	10 276	14 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not K28	2 331	1 979
Summa tillgångar	Not K41	3 537 792	3 453 718
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not K29	90 143	81 693
In- och upplåning från allmänheten	Not K30	1 298 480	1 318 925
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	Not K31	245 100	212 966
Emitterade värdepapper	Not K32	1 523 481	1 474 801
Derivatinstrument	Not K22	34 238	29 040
Korta positioner	Not K33	2 364	1 939
Försäkringsskulder	Not K34	8 407	8 546
Aktuella skatteskulder		1 211	217
Uppskjutna skatteskulder	Not K35	3 969	5 614
Avsättningar	Not K36	601	591
Skulder som innehas för försäljning	Not K14	63 721	68 938
Övriga skulder	Not K37	14 882	10 454
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not K38	2 990	3 565
Efterställda skulder	Not K39	43 117	42 404
Summa skulder	Not K41	3 332 706	3 259 694
Innehav utan bestämmande inflytande		8	3
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Reserver	Not K40	16 239	18 684
Balanserad vinst		147 905	141 834
Årets resultat, tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		29 107	21 676
Summa eget kapital		205 085	194 024
Summa skulder och eget kapital		3 537 792	3 453 718

Förändring i eget kapital Koncernen

Koncernen 2023	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Försäkrings- avtal	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
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
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>			49				-284			-235
Årets totalresultat			-1 776	488	71	-396	-831	29 107	5	26 667
Omklassificerat till balanserat resultat								235		235
Utdelning								-15 840		-15 840
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ¹								79		79
Återköp egna aktier ¹								-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

Koncernen 2022	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Försäkrings- avtal	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Utgående eget kapital 2021	3 069	8 758	11 313	1 789	158		2 585	154 034	25	181 731
Effekt av övergången till IFRS 17								-3 010		-3 010
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 17								3		3
Ingående eget kapital 2022	3 069	8 758	11 313	1 789	158		2 585	151 027	25	178 724
Årets resultat								21 676	1	21 678
Övrigt totalresultat			2 427	-2 096	-32	793	1 747		0	2 838
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>					-91		-615			-706
Årets totalresultat			2 427	-2 096	-32	793	1 747	21 676	1	24 516
Omklassificerat till balanserat resultat								706		706
Utdelning								-9 900		-9 900
Aktierelaterad ersättning till anställda i Handelsbanken plc ¹								25		25
Återköp egna aktier ¹								-25		-25
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande									-23	-23
Utgående eget kapital 2022	3 069	8 758	13 739	-307	126	793	4 332	163 510	3	194 024

¹ Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc av ett program för aktierelaterad ersättning (Share Incentive Plan ("SIP")).

Kassaflödesanalys Koncernen

Koncernen mkr	2023	2022
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	36 322	26 829
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, före skatt	1 394	1 453
<i>varav inbetalda räntor</i>	162 813	67 586
<i>varav utbetalda räntor</i>	-112 316	-28 169
<i>varav inbetalda utdelningar</i>	47	62
Justering från rörelseresultat till investeringsverksamhet		-333
<i>varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag</i>		-751
<i>varav till Försäljning av aktier och andelar</i>		418
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		
Kreditförluster	254	284
Orealiserade värdeförändringar	-1 095	-2 244
Av- och nedskrivningar	1 748	4 301
Betalda inkomstskatter	-7 681	-6 419
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Övrig utlåning till centralbanker	475	-31 157
Utlåning till övriga kreditinstitut	-9 882	11 377
Utlåning till allmänheten	27 892	-137 712
Räntebärande värdepapper och aktier	-80 826	-27 912
Skulder till kreditinstitut	8 752	-863
In- och upplåning från allmänheten	-26 249	27 572
Emitterade värdepapper	48 680	121 034
Derivatinstrument, nettopositioner	11 559	7 453
Korta positioner	209	-2 010
Fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder	7 396	-7 975
Övrigt	4 178	-21 976
Kassaflöde från löpande verksamhet	23 125	-38 298
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag		49 238
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-53	-194
Försäljning av aktier och andelar		183
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-832	-786
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	326	482
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-957	-711
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 517	48 212
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering efterställda skulder	-8 351	-3 000
Emission efterställda skulder	8 635	11 845
Utbetald utdelning	-15 840	-9 900
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-15 556	-1 055
Årets kassaflöde	6 052	8 859
Likvida medel vid årets början	475 882	439 964
Kassaflöde från löpande verksamhet	23 125	-38 298
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 517	48 212
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-15 556	-1 055
Kursdifferens i likvida medel	-5 753	27 059
Likvida medel vid årets slut	476 181	475 882

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. I jämförelsesiffrorna ingår även tidigare avvecklad verksamhet i Danmark.

Kassaflödesanalys Koncernen, forts

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten mkr	2023	2022
Ingående balans	42 404	32 257
Kassaflöde	284	8 845
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	-770	3 371
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	1 153	-2 378
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	46	309
Summa skulder i finansieringsverksamheten	43 117	42 404

Avyttring av verksamhet och dotterbolag mkr	2022
Köpeskilling	
Total köpeskilling	51 782
Avgår likvida medel som ingår i överlåtelsen	-743
Fordran köpare	-1 802
Erhållen likvid	49 238
Tillgångar och skulder som avyttrats	
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 036
Utlåning till allmänheten	99 598
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	5 480
Andra tillgångar	608
Summa tillgångar	106 722
Skulder till kreditinstitut	374
In- och upplåning från allmänheten	52 043
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	5 480
Andra skulder	338
Summa skulder	58 235
Kassaflöde från löpande verksamhet	751
Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.	

Noter Koncernen

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. Benchmarkreformen
9. Försäkringsverksamhet
10. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad verksamhet
11. Eget kapital
12. Intäkter
13. Ersättningar till anställda
14. Uppskattningar och väsentliga bedömningar

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Grunder för redovisningen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK1) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av not M1.

Avgivande, fastställelse av årsredovisningen samt företagsinformation

Svenska Handelsbanken Aktiebolag års- och koncernredovisning avseende perioden 2023-01-01–2023-12-31 godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 19 februari 2024 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 20 mars 2024.

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

IFRS 17 Försäkringsavtal

Den 1 januari 2023 trädde IFRS 17 Försäkringsavtal, som ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal, ikraft för tillämpning i EU. Standarden tillämpas från och med räkenskapsåret 2023 i Handelsbankens koncernredovisning med övergångsdag den 1 januari 2022. IFRS 17 medför en förändring av hur försäkringsavtal ska klassificeras, värderas och presenteras. Standarden medför även förändrade upplysningskrav.

Reglerna för klassificering i IFRS 17 har medfört att traditionell livförsäkring klassificeras som försäkringsavtal i sin helhet. I enlighet med separationsreglerna i IFRS 4 redovisades spar-försäkringsmomentet i dessa avtal enligt IFRS 9. De nya värderingsmodellerna som införts med anledning av IFRS 17 innebär nya principer, uppskattningar och bedömningar vilket medfört att posten försäkringsskulder har ökat. IFRS 17 påverkar inte presentationen i balansräkningen, men presentationen av intäkter och kostnader hänförliga till försäkringsavtal har förändrats. Den kvantitativa effekten av övergången till IFRS 17 uppgick till cirka -3 mdkr efter skatt vilken ökade balansposten Försäkringsskulder och minskade koncernens balanserade vinstmedel inom eget kapital vid ingången av jämförelseåret 2022. Effekten är främst hänförlig till ändrad redovisningsprincip för spar-försäkringsmomentet i traditionell livförsäkring. Standarden har inte haft någon inverkan på Handelsbankens kapital-täckning eller stora exponeringar eftersom bankens försäkringsverksamhet inte ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har räknat om jämförelsetalen för 2022 och visar övergången till IFRS 17 i tabell, se not K52.

Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovisningsprinciper)

Ändringar i IAS 1 har genomförts som innebär att tidigare krav att upplysa om betydande redovisningsprinciper har ersatts med ett krav att upplysa om väsentliga redovisningsprinciper. Förändringarna har godkänts av EU och gäller från och med räkenskapsåret 2023, med möjlighet till tillämpning i förtid. Handelsbanken tillämpar ändringarna från och med räkenskapsåret 2023. Syftet med ändringarna är att ett företag ska lämna väsentlig information om redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den beaktas tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av de finansiella rapporterna fattar på grundval av dessa rapporter. Även om en trans-

aktion eller annan händelse är väsentlig på grund av beloppet, kan information om redovisningsprinciper utelämnas om informationen i sig inte är väsentlig för förståelsen av företagets redovisning av just den specifika transaktionen eller händelsen. Ändringarna i IAS 1 anger vidare att information om redovisningsprinciper som är företagsspecifika ger en mer användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Banken lämnar upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper i Not K1.

Övriga förändringar i redovisningsregelverk

Övriga förändringar i redovisningsregelverken som började gälla den 1 januari 2023 har inte haft någon påverkan på koncernens och moderbolagets redovisning.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret överensstämmer i övrigt med de principer som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

3. FÖRÄNDRINGAR I IFRS SOM ÄNNU

INTE TILLÄMPATS

IAS 12

Reglerna för globala minimibesättning (Pelare 2) är antagna för tillämpning av EU. Samtliga medlemsländer kommer att införa nationella regler som kräver att koncerner, både internationella och nationella, med en sammanlagd årlig omsättning på 750 miljoner euro eller högre beskattas enligt Pelare 2 reglerna. I Sverige där koncernen har sitt säte har lagförslag, "Tilläggsskatt för företag i stora koncerner", godkänts av Riskdagen och träder i kraft från och med räkenskapsåret 2024. Syftet med reglerna är att förhindra multinationella företag från att flytta vinster till lågbeskattade länder. För banken innebär reglerna att samtliga länder i vilka banken bedriver verksamhet, omfattas av en global lägsta bolagsskattesats på 15%. Vidare har Handelsbanken från och med räkenskapsåret 2023 valt att tillämpa undantaget i IAS 12 från att redovisa uppskjuten skatt avseende tilläggsskatt. Handelsbankens bedömning är att reglerna inte kommer att få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

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.

K1 Forts

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 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.

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.

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. Räntentäkter redovisas i räntenettet. 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 eget kapitalinstrument som inte innehas i handelssyfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav i företag som utför stödande verksamhet för banken, exempelvis andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på bankens hemmarknader. Efterföljande värdeförändringar, såväl realiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras inom eget kapital till balanserade vinstmedel, det vill säga inte till resultaträkningen. Endast utdelningsintäkter från dessa innehav redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder som 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 realiserade 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 konsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgången.

Motsvarande möjlighet finns att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera

K1 Forts

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. Realiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ränta redovisas i räntenettet.

Omklassificeringar av finansiella instrument

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

Finansiella garantier och lånelöften

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 gäldenär 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 infråas då avgiften ingår i lånets effektivränta. Finansiella garantier och oåterbetalbara lånelöften är föremål för nedskrivningsprövning.

Sammansatta finansiella instrument

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

- Det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker är inte nära förknippade med värdekontraktets 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 emissionsstillfället som skillnaden mellan det verkliga värdet på det konvertibla skuldebrevet som helhet minskat med det verkliga värdet på skuldkomponenten. Konverteringsrättens redovisade värde justeras inte under skuldebrevets löptid. Skuldkomponenten värderas och redovisas till verkligt värde i balansräkningen vid emissionsstillfället. Under löptiden redovisas skuldkomponenten till upplupet anskaffningsvärde baserat på ursprunglig effektivränta.

Återköpstransaktioner

Med återköpsavtal, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som säljs i en repotransaktion (återköpsavtal) kvarstår i balansräkningen under transaktionens löptid eftersom koncernen under transaktionens löptid är exponerad emot värdepapprets värdeförändringsrisk. Det sålda värdepappret redovisas därutöver utanför balansräkningen som ställd säkerhet. Erhållen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller In- och upplåning från allmänheten. Värdepapper som köps i en repotransaktion (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.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånats ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad mot värdepapprets värdeförändringsrisk och redovisas därutöver utanför balansräkningen som Ställd säkerhet. 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 balansräkningen.

Derivatinstrument

Samtliga derivat redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas på tillgångssidan i posten Derivatinstrument. Derivat med negativa verkliga värden redovisas på skuldsidan i posten Derivatinstrument. Realiserade och realiserade 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 TILGÅNGAR 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.

K1 Forts

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 transak-

tionspris 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.

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 kreditförsämd.
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämd.

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 Kreditrisk. 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 kredit-

K1 Forts

ansvarig enhet) och beslutas av lokal eller central kreditavdelning.

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

I nedskrivningsprövningen uppskattas de framtida kassaflödena och säkerhetens värde (inklusive garantier). Hänsyn tas normalt till minst två möjliga framåtblickande scenarier för förväntade kassaflöden baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med 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 oåterkalliga 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 värdeserveren i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.
- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster. Raden Kreditförluster utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.
- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagare och eventuella borgensmän, vilka som regel drivs vidare genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, exempelvis i de fall konkursförvaltare lämnat slutlig redovisning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller när en fordran eftergivits i sin helhet. Fordringar som efterges i samband med omstrukturering av finansiella tillgångar redovisas alltid som konstaterade kreditförluster.
- Betalningar som tillkommer banken för bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

Ytterligare information om kreditförluster lämnas i not K10.

Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång

Bankens definition av fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition, 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 kontraktssenligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig

information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade och inställda betalningar, betalningsanmärkningar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga. Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande anståndsåtgärd som innebär att värdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar.

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

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

Ränta

Redovisning av 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 räntenettet. Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonterings-effekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som 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 lätttnadsåtgärder. 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

K1 Forts

förändringar i marknadsförhållanden för amorteringar eller ränta.

Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, resulterar normalt inte modifieringen i att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen. I det fallet omräknas redovisat bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden, och justeringsbeloppet redovisas i resultaträkningen.

Eftersom modifieringar utförs av olika anledningar finns inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk. När en finansiell tillgång beviljats anståndsåtgärd och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 2 eller Steg 3, baserat på utfallet av den bedömning som utförs i samband med anståndsåtgärden. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär klassificering till Steg 3.

Om en finansiell tillgång modifieras på ett sätt som medför väsentligt förändrade kassaflöden tas den modifierade finansiella tillgången bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. I dessa fall utgör datumet för modifieringen första redovisningstillfället för det nya avtalet och detta datum används vidare vid beräkning av förväntade kreditförluster samt vid bedömning av huruvida det föreligger en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

För en beskrivning av redovisningen avseende modifieringar som genomförs till följd av benchmarkreformen, se avsnitt 8 Benchmarkreformen.

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 resultat-effekter på grund av exponeringar för förändringar i marknadspriser. Säkringar av verkligt värde tillämpas för enskilda tillgångar och skul-

der 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 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 valutakursdiffe-

renser 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. BENCHMARKREFORMEN (IAS 39 FINANSIELLA INSTRUMENT: REDOVISNING OCH VÄRDERING, IFRS 9 FINANSIELLA INSTRUMENT)

Det föreligger temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav avseende säkringsredovisning för samtliga säkringsrelationer som direkt påverkas av osäkerheten från benchmarkreformen. De temporära undantagen syftar till att säkringsrelationer, som annars hade varit effektiva, inte ska behöva brytas upp endast till följd av osäkerhet från benchmarkreformen. Det föreligger en direkt påverkan på en säkringsrelation, endast om denna ger upphov till osäkerhet om benchmarkräntan som utgör säkrad risk och/eller tidpunkt eller belopp avseende kassaflöden baserade på benchmarkräntan från den säkrade posten eller säkringsinstrumentet. Osäkerheten om benchmarkräntan kvarstår fram till dess att beslut har fattats om vilken ränta som är den alternativa räntan samt om och när reformen kommer att genomföras, inklusive specificering av dess effekter på enskilda kontrakt.

När modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder genomförs, som en direkt följd av benchmarkreformen, redovisas modifieringen som en ändring i effektivräntan. Någon modifieringsvinst eller –förlust redovisas således ej. För att undantaget ska gälla krävs att en ändring är nödvändig som en direkt följd av benchmarkreformen samt att den nya basen för att bestämma kassaflöden är ekonomiskt likvärdig med den tidigare. Därutöver föreligger vissa undantag från krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor, vilka syftar till att säkringsrelationer inte ska behöva avbrytas endast till följd av implementeringen av benchmarkreformen.

9. 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. Sparförsäkrings-

K1 Forts

momentet i fondförsäkringsavtal och depåförsäkringsavtal klassificeras som investeringsavtal och redovisas enligt IFRS 9.

Enligt IFRS 17 är utgångspunkten för tillämpningen av standarden det juridiska försäkringsavtalet om detta anses överföra betydande försäkringsrisk. Bankens bedömning är att en separation av spar- och riskförsäkringsmoment ger den mest korrekta redovisningen, då enbart den sistnämnda överför betydande försäkringsrisk. Om samtliga sammansatta fondförsäkringsavtal skulle ha redovisats enligt IFRS 17, så är det bankens bedömning att det skulle få en marginell effekt på bankens finansiella ställning eller resultat 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.

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 återstå-

ende 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 den innehåller avkastning hänförlig till 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.

Tillämpade metoder vid övergången till IFRS 17

Handelsbankens tillämpade den fullständigt retroaktiva metoden på riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment. För traditionell livförsäkrings sparförsäkringsmoment tillämpades verkligt värde-metoden. Då det saknades ett

noterat pris på en portfölj med traditionella livförsäkringsavtal fastställdes verkligt värde med hjälp av en värderingsteknik som i så stor uträkning som möjligt använde observerbara parametrar vid beräkningen av det verkliga värdet. För att bedöma det pris som marknadsaktörer skulle tillämpa användes ett genomsnitt av de garantiräntor Handelsbanken observerat att försäkringsföretag på marknaden erbjuder vid nyteckning av traditionell livförsäkring. Metoden fångade på detta sätt även marknads antaganden om vinst- och riskmarginal eftersom dessa implicit beaktades i marknads garantiräntor. Skillnaden mellan det verkliga värdet och summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och riskjusteringen utgjorde en avtalsenlig marginal vid tidpunkten för övergången till IFRS 17.

10. 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,

K1 Forts

samt realiserat resultat från avyttring av avvecklade verksamheter. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not K14.

11. EGET KAPITAL

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

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.

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Säkringsreserv

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

Verkligt värdereserv

Orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i verkligt värdereserven. Vidare består verkligt värdereserven av reserveringar för förväntade kreditförluster på skuldinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar på dessa skuldinstrument omklassificeras från verkligt värdereserven till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar på egetkapitalinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat omklassificeras från verkligt värdereserven till balanserade vinstmedel.

Försäkringsavtal

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

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av realiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta. Därutöver redovisas effektiva delar för säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet i omräkningsreserven 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 verkligt värdereserven 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.

12. INTÄKTER**Räntenetto**

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

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

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

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 tjäns-

ten 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 realiserade 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 realiserade och realiserade värdeförändringar samt utdelningsintäkter och räntor (med undantag för räntor som härrör från derivat som säkrar poster vars ränteflöde redovisas i räntenettet) 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 realiserade 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.

K1 Forts

- 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 innehåser 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.

13. 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 pensionsförpliktelser. 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 förvaltningsstillgångar i pensionsstiftelser och pensionskassa eller motsvarande för att täcka förpliktelser. Som pensionsnetto i balansräkningen redovisas pensionsförpliktelserna minskade med förvaltningsstillgångarnas verkliga värde. I resultaträkningen redovisas pensionskostnaden för förmånsbestämda planer som personalkostnad vilken utgörs av kostnad för under året intjänad pensionsrätt, räntekostnad på pensionsförpliktelserna samt ränteintäkt på förvaltningsstillgångarna. 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 aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelserna som uppstår på grund av att verkligt utfall avviker från gjorda antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningsstillgångarna.

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 14 och i not K8.

14. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av uppskattningar och antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering.

Nedan följer de bedömningar och antaganden som har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Uppskattningar och väsentliga bedömningar som berör följande områden lämnas i not:

- Finansiella instrument värderade till verkligt värde, se not K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde.
- Nedskrivningsprövning av goodwill, se not K25 Immateriella tillgångar.
- Beräkning av försäkringskulder, se not K34 Försäkringskulder.

Aktuariell beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner

Beräkningen av koncernens kostnader och förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp. En förteckning över de antaganden som använts vid beräkningen av årets avsättning finns i not K8. Beräkningen av pensionsförpliktelserna för anställda i Sverige bygger på DUS23 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring. Antagandena om framtida löneökningar och inflation bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen.

Diskonteringsräntan baseras på ett antal förstklassiga företagsobligationer med olika löptider. För företagsobligationer med löptider som överensstämmer med den uppskattade genomsnittliga löptiden för pensionsförpliktelserna vilken för närvarande uppgår till 20 år (ränteoberoende) fastställs diskonteringsräntan utifrån marknadsräntor. Då det inte finns tillräckligt många emitterade förstklassiga företagsobligationer med en löptid som överensstämmer med pensionsförpliktelsernas använder sig banken även av förstklassiga företagsobligationer med kortare löptid som bas för att fastställa diskonteringsräntan. För dessa fastställs diskonteringsräntan med utgångspunkt från en räntekurva. Räntekurvan är byggd som en spread över den svenska swapkurvan. Spreaden, som är baserad på företagsobligationer exkluderat egna emissioner, appliceras på swapkurvan. På detta sätt modelleras en räntekurva fram utifrån vilken en 20-årig ränta kan härledas.

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

Kreditförluster

Vid beräkning av förväntade kreditförluster används i ett antal fall antaganden och bedömningar. Värderingen av förväntade kreditförluster är till sin natur förknippad med viss osäkerhet. Områden med hög grad av antaganden och bedömningar beskrivs nedan under respektive rubrik.

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 kontraktssliga betalningar varierar med den makroekonomiska utvecklingen. Det

K1 Forts

innebär att den framtida makroekonomiska utvecklingen har en påverkan på bankens syn på reserveringsbehov för förväntade förluster. Beräkningen av reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utgår från det neutrala scenariot enligt bankens enhet för makroanalys. Eftersom förlusterna kan påverkas mer av en framtida försämring av den ekonomiska utvecklingen än av en motsvarande förbättring, använder banken minst två alternativa scenarier för att fånga icke-linjära aspekter på de förväntade kreditförlusterna. Dessa alternativa scenarier motsvarar tänkbara, men väsentligt sämre respektive bättre, utvecklingar än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan som makroekonomiska riskfaktorer i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorerna inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanksräntor, BNP, inflation och fastighetspriser. Bankens affärsmodell, att ge krediter till kunder med stark återbetalningsförmåga, gör att sambanden mellan den makroekonomiska utvecklingen och reserveringsbehovet inte alltid är framträdande. För utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisker, och för känslighetsanalys, se not K10.

Betydande ökning av kreditrisk

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

Modellbaserad beräkning

De kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 utgår från flera antaganden och bedömningar. Ett viktigt antagande är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser. De kvantitativa modeller som tillämpas baseras på cirka 10 års historik, men historiken varierar med produkt och region beroende på tillgång till historiska utfall. De kvantitativa modellerna är konstruerade med hjälp av ekonomiska modeller under antagande att observationerna är oberoende betingat av de valda riskfaktorerna. Det innebär att riskparametrarna kan förutses utan snedvridande effekter. Vidare görs ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorer väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet.

Manuell och expertbaserad beräkning

Manuell beräkning används regelmässigt för avtal i Steg 3. Expertbaserad beräkning görs på modellutfall för avtal i Steg 1 och Steg 2, för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen samt för manuellt bedömda i Steg 3. För utförligare beskrivning av manuell och expertbaserad beräkning, se punkt 6 rubrik Manuell beräkning och Expertbaserad beräkning.

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

MOTSTÅNDSKRAFTIG RISKHANTERING

Handelsbanken har en kapital- och likviditetsplanering som syftar till att säkerställa bankens fortlevnad under såväl normala tider som under stressade förhållanden. Det resulterar i en stark kapital- och likviditetssituation med kontinuerlig tillgång till de finansiella marknaderna via bankens kort- och långfristiga finansieringsprogram. Banken har också en stor likviditetsreserv av hög kvalitet, vilket ger en god motståndskraft mot eventuella störningar på de finansiella marknaderna. Group 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 utnyttjat emissionsutrymme avseende säkerställda obligationer i Stadshypotek. Likviditetsreserver hålls i alla för banken väsentliga valutor. Den totala likviditetsreserven täcker bankens likviditetsbehov i ett stressat scenario i mer än tre år. En bibehållen verksamhet kan därmed upprätthållas under en betydande tid även i en extrem situation med stängda marknader för valuta- växling.

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

Handelsbankens låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation innebär att banken står väl rustad. I sin riskhantering utför banken särskilda stresstester, inklusive påverkan från klimatförändringar, och följer noga olika indikatorer i sin uppföljning av marknadsläget för att tidigt kunna agera om likviditets- eller kapitalsituationen skulle försämrats. Rådande makroekonomiska miljö som är en kombination av geopolitiska risker, inflation, högre räntor, en svalare bostadsmarknad och ett svagare företagsklimat finns inkluderat i stresstesterna och analyseras ur bankens perspektiv.

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 generellt 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, rutiner, 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 likviditetshandling och i dess roll som marknads- garant. 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.

Risktoleransen för hållbarhetsrisker är även denna låg och riskerna hanteras inom bankens

befintliga riskslag såsom kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker, operativa risker och regelefterlevnadsrisker. För mer information om hållbarhetsrisker, se avsnittet Hållbarhetsrisker under Hållbarhet i Handelsbanken i bankens hållbarhetsrapport samt avsnittet ESG Prudential disclosures i bankens Pelare 3 rapport.

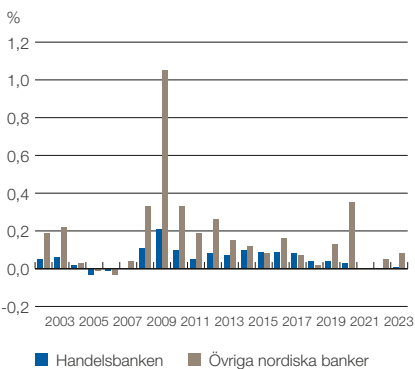
RISKSTRATEGI

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.

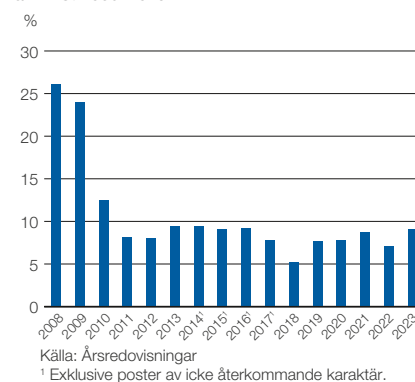
Riskstrategin bygger på en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller på alla områden i koncernen. Riskkulturen genomsyrar hela bankens arbete och är väl förankrad hos alla medarbetare. Banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret 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 känndomen 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 finan-

Kreditförluster i % av utlåning 2002–2023



Nettoresultat av finansiella transaktioner som andel av vinst 2008–2023



K2 Forts

Risker i Handelsbanken	Beskrivning
Kreditrisk	Kreditrisk definieras som risken att banken drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga 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	Marknadsriskerna härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.
Likviditetsrisk	Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.
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 samt IT-risker och informationssäkerhetsrisker (IKT-risker).
Regelefterlevnadsrisk	Regelefterlevnadsrisk är risk 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	Ersättningsrisk utgörs av risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningsystemet.
Försäkringsrisk	Försäkringsrisk är risken i en försäkrings utfall, som beror på den försäkrades livslängd eller hälsa.
Hållbarhetsrisk	Hållbarhetsrisk är risken för ekonomiska förluster eller skadat anseende på grund av faktorer relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, finansiell kriminalitet samt IT- och informationssäkerhet. Hållbarhetsrisker är en integrerad del av bankens befintliga riskslag ovan och kan uppkomma både i den egna verksamheten och genom bankens affär som kreditgivning och investeringar.

siell stress där upplåning på de finansiella marknaderna inte är möjlig. Handelsbanken eftersträvar på så sätt en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturen.

Banken har satt upp ambitiösa hållbarhetsmål, se avsnitt Handelsbankens hållbarhetsmål i Hållbarhetsinformation. För att uppnå målen kan banken delvis behöva ändra produkter, positioner och prissättning. Dessa förändringar kan kortsiktigt få potentiellt både positiva och negativa finansiella effekter på banken. På längre sikt anser dock banken att en hållbar verksamhet är en förutsättning för en lönsam affärsmodell.

Det restriktiva förhållningssättet till risk innebär att banken är en stabil och uthållig affärspartner till kunderna oavsett konjunktur och marknadsituation. 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 riskslag, kapital och likviditet, se respektive avsnitt i denna not.

RISKORGANISATION

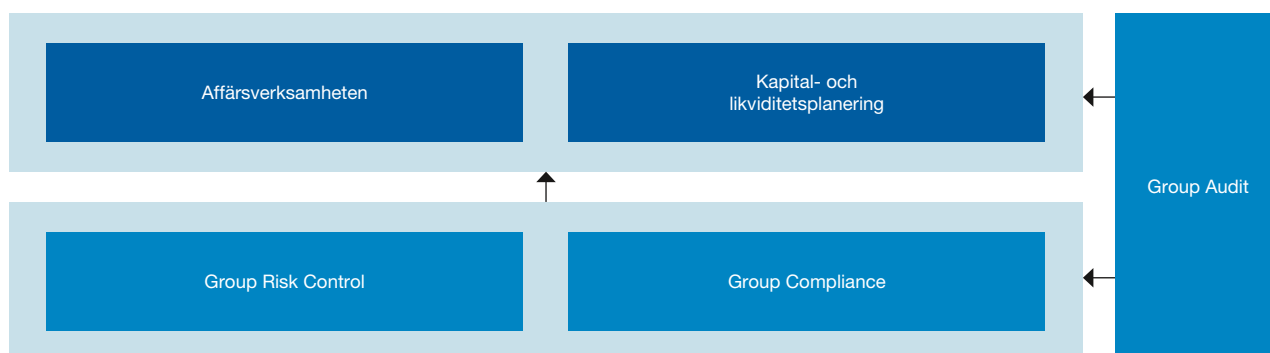
Handelsbanken tillämpar principen med tre försvarslinjer för riskhantering, uppföljning och kontroll av bankens risker. Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första försvarslinjen och ansvarar för att hantera och begränsa riskerna i verksamheten i enlighet med externa och interna regler. Kontrollfunktionerna Group Risk Control och Group Compliance utgör den andra försvarslinjen och övervakar och kontrollerar koncernens risker, affärsverksamhetens arbete och hur gällande regler efterlevs. Tredje försvarslinjen utgörs av Group Audit som granskar bankens hela verksamhet inklusive riskhantering, kontrollfunktionernas arbete och bolagsstyrningen. För en mer detaljerad beskrivning av bankens tre försvarslinjer för riskhantering hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport, sidorna 66–81.

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 intermetoden. 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 66–81. Därutöver har banken ytterligare kommittéer såsom CRO:s riskforum och CFO:s Asset and Liability Committee (ALCO) med tillhörande underkommittéer för likviditet, kapital och värdering.

Handelsbankens riskhantering och riskkontroll



K2 Forts

RAPPORTERING OCH UPPFÖLJNING AV RISK- OCH KAPITALSITUATIONEN

Koncernens risker, förutom regelefterlevnadsriskerna, har under 2023 rapporterats av CRO minst kvartalsvis till vd, riskutskottet och styrelsen. Rapporterna har även föredragits i vd:s Risk- och Compliancekommitté. Koncernriskrapporterna innehåller CRO:s bedömning av koncernens väsentliga risker och en bedömning av om det finns väsentliga brister i verksamheten att rapportera och åtgärda. I förekommande fall innehåller rapporterna också förslag till åtgärder och uppföljning av tidigare rapporterade risker och brister. Koncernriskrapporterna omfattar även framåtblickande riskbedömningar och ska möjliggöra en bedömning av om Handelsbanken uppfyller den riskstrategi och den risktolerans som styrelsen fastställt. Koncernriskrapporterna utformas i enlighet med styrelsens Policy för riskkontroll. Utöver nämnda koncernriskrapporter lämnar Group Risk Control och Group Credits löpande och årsvis rapporter avseende bankens kreditrisksituation (inklusive motpartsrisker) och internmetod (IRK) till koncernledningen, 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 omfattar även utvärderingar av dels de interna riskklassificeringsprocesserna, dels bankens IRK-modeller och resultatet och validering av bankens IRK-modeller.

Riskforum, med CRO som ordförande har sammanträtt tio gånger under 2023. På riskforums möten görs en fördjupad uppföljning av koncernens aktuella risksituation, potentiella risker och åtgärder för kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. Övriga riskslag kommenteras vid behov. Återhämtningsplanens indikatorer avrapporterats och eventuella åtgär-

der diskuteras vid behov. Vidare följs limitutnyttjandet för finansiella risker upp för hela koncernen.

Limitutnyttjandet för marknads- och likviditetsrisker sammanställs och kontrolleras dagligen av Group Risk Control. Limitöverträdelser rapporteras omgående till den som har beslutat om limiterna. Likviditetsrisken sammanställs av Group Risk Control och rapporteras dagligen till CFO och vd samt till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte. Likviditetskommittén med Head of Group 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 kapitalstatus rapporteras veckovis till CFO och vd och minst kvartalsvis till styrelsen. I händelse av att något gränsvärde passeras eller om Head of Group 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 kapitalstatus kvartalsvis i kapitalkommittén. Group Capital Management gör en fullständig uppdatering av kapitalprognosen kvartalsvis eller vid signifikanta förändringar i banken.

Kapitalstatus, 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 Group Risk Control som bevakar dem. Group Risk Control rapporterar i sin tur operativa risker och inträffade incidenter till vd, styrelsens riskutskott och till styrelsen. Årligen utvärderas risker i ersättningsystemet 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 Group Risk Control upp att beslutade åtgärder genomförs.

Regelefterlevnadsrisker har under 2023 rapporterats av Chief Compliance Officer minst kvartalsvis till vd, styrelsens riskutskott och styrelsen. Rapporteringen har inkluderat regelefterlevnadsrisker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom dataskyddsrisker. Rapporterna har även föredragits i vd:s Risk- och Compliancekommitté.

K2 Forts

STYRELSENS 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 affärsområde, den risktolerans och riskstrategi som styrelsen beslutat om för verksamheten och bankens övergripande riskprofil.

Riskförklaring:

Handelsbankens affärsområde 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 generellt 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. 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 kredittagare har en god återbetalningsförmåga. Till följd av detta har kreditportföljen en tydlig koncentration till riskklasser där sannolikheten för förlust är låg. Det konsekventa tillvägagångssättet återspeglas i bankens över tid låga kreditförlustnivåer, vilka för år 2023 uppgick till 0,01% (0,00) 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 samt likviditetsskapande åtgärder för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse, dels genom krav på det ackumulerade nettot mellan in- och utgående kassaflöden i olika tidsintervall.

Styrelsen har fastställt att kärnprimärkapitalrelationen under normala förhållanden ska

uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter utöver det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet. Beträffande bruttosoliditet ska relationstalet överstiga det av Finansinspektionen till banken kommunicerade samlade kapitalbehovet med minst 0,6 procentenheter.

Bankens bedömning av Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av 2023 var 14,8% (14,5), inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,5%, och bankens bedömning av bruttosoliditetskravet var 3,5% inklusive Finansinspektionens vägledning inom ramen för Pelare 2 på 0,5%. Styrelsen har även fastställt att kvoten mellan AFR (Available Financial Resources) och EC ska överstiga 120%.

Vid utgången av 2023 uppgick bankens kärnprimärkapitalrelation till 18,8% (19,6) och kvoten mellan AFR och EC till 366% (413). Styrelsen har fastställt målet att banken ska ha ackumulerade positiva nettokassaflöden under minst ett år med beaktande av likviditetsreserven och under antagandet att delar av den icke tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner under första månaden. Handelsbankens samlade likviditetsreserv inklusive likviditetsskapande åtgärder innebär att likviditetsbehovet täcks i mer än tre år under dessa stressade förhållanden.

Bankens riskprofil är i enlighet med den 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 kreditvolym 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 erbjuder goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser. Krediter ska därför normalt vara betryggande säkerställda.

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

K2 Forts

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 beslutandelimiten 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 avstyra 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 Group Credits och beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen kreditansökan processas vidare i banken, förutom de kreditbeslut som fattas genom maskinella modeller. Sådana maskinella modeller ska godkännas av verkställande direktören.

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

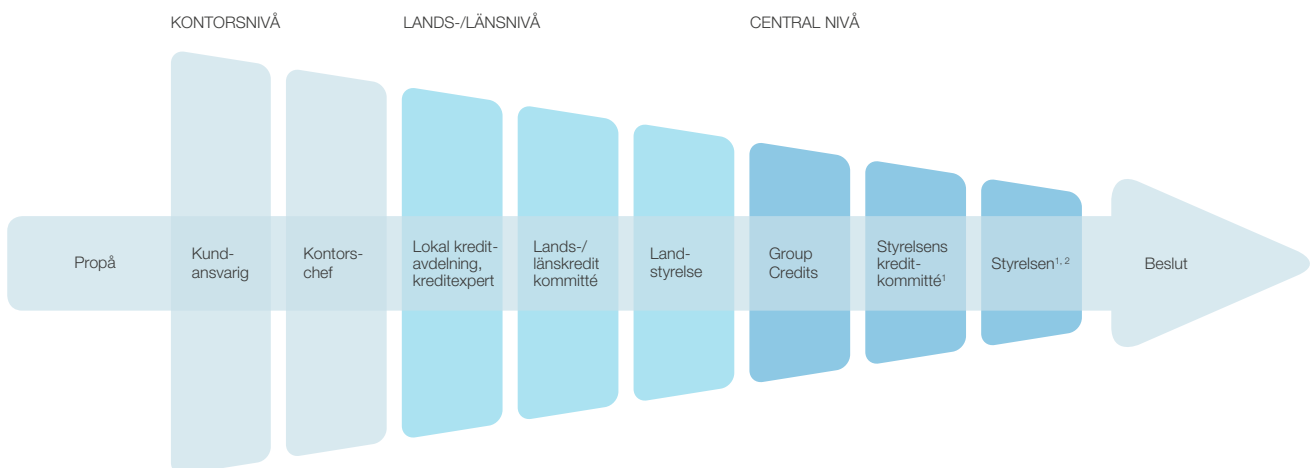
I Handelsbankens decentraliserade organisation, där en stor andel av antalet kredit- och kreditlimitbeslut fattas på de enskilda kontoren, är det viktigt att det finns en väl fungerande eftergranskningsprocess som säkerställer att besluten håller en hög kvalitet. Kontorschefen

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 läns- eller landskreditkommittéer och landstyrelser granskas av Group Credits, som även bereder och granskar kreditlimiter som beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Group Credits säkerställer också att kreditbedömningarna i hela koncernen sker på ett enhetligt sätt och att kreditgivning utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen har fastställt.

Ecster

Dotterbolaget Ecster AB arbetar med att erbjuda betalösningar till utvalda sälj företag över hela Sverige. Under 2023 fattades beslutet av banken att inleda en ordnad avveckling av Ecster. I arbetet med avveckling har samarbetet med samtliga sälj företag sagts upp under våren 2023 och därmed har inflödet av nya affärer och kreditansökningar minskat kraftigt och kommer vara helt borta per den 31 mars 2024. Finansieringstypens karaktär har krävt att snabba och korrekta kreditbesked kan levereras årets alla dagar, dygnet runt, vilket innebär att merparten av

Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken**Fördelning av fattade kreditlimitbeslut³**

	KONTORSNIVÅ	LANDS-/LÄNSNIVÅ	CENTRAL NIVÅ
Andel av antal limiter	74%	25%	1%
Andel av limitbelopp	14%	33%	53%

¹ För dotterbolaget Handelsbanken plc fattas besluten i Handelsbanken plc Board Credit Committee respektive Handelsbanken plc Board.

² Beslut endast om ärendet bedöms vara av särskilt eller allmänt intresse samt krediter till styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare.

³ Exklusive stat- och banklimiter som beslutas på central nivå.

K2 Forts

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023 mkr		Sverige	Stor- britannien	Norge	Finland	Neder- länderna	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	Not K15	3 464	1 131	1 687	25 863			32 145
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	17 467	766	208	3	335	519	19 297
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 639 614	230 671	313 265	144 563	97 110	8 993	2 434 217
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not K18	199 128						199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	50 087						50 087
Derivatinstrument	Not 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	Not 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.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2022 mkr		Sverige	Stor- britannien	Norge	Finland	Neder- länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		100 413	99 872	8 962	14	136 749	129 873	475 882
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15	3 348	1 256		28 015			32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16	7 550	810	81	5	295	675	9 415
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 649 321	239 208	318 242	155 981	96 208	10 364	2 469 324
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not K18	132 778						132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18	32 697					0	32 697
Derivatinstrument	Not K22	36 112				50	99	36 261
Summa		1 962 219	341 145	327 285	184 015	233 302	141 011	3 188 977
Poster utanför balansräkningen								
Eventualförpliktelser	Not K44	338 750	48 511	66 178	34 619	2 694	29 337	520 089
varav ansvarsförbindelser		29 091	6 104	4 727	4 780	97	16 176	60 975
varav åtaganden		309 659	42 407	61 451	29 839	2 596	13 160	459 114
Summa		338 750	48 511	66 178	34 619	2 694	29 337	520 089
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 300 969	389 656	393 463	218 634	235 996	170 348	3 709 066

Med geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2023 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 549 709	88 182	2 862	-143	-458	-538	1 639 614
Storbritannien	209 855	19 130	2 084	-162	-196	-40	230 671
Norge	300 653	12 348	527	-73	-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.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning 2022 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Sverige	1 592 592	55 507	2 341	-212	-362	-545	1 649 321
Storbritannien	222 246	16 063	1 210	-117	-144	-50	239 208
Norge	306 286	11 715	587	-71	-125	-150	318 242
Finland	147 996	7 093	1 502	-62	-77	-471	155 981
Nederländerna	95 390	825	12	-11	-4	-4	96 208
Övriga länder	10 203	146	64	-2	-10	-37	10 364
Summa	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257	2 469 324

K2 Forts

besluten fattas av maskinella modeller. För de beslut som inte kan hanteras genom de maskinella modellerna görs manuella beslut där medarbetarna har personliga beslutsgränser. Vid beslut om större kreditgränser fattas besluten i Ecsters kreditkommitté eller i styrelsen. Vid propåer om större engagemang och kunden är en befintlig Handelsbanken-kund fattas beslut på det ansvariga kontoret eller i berörd instans som gäller i banken.

KREDITPORTFÖLJEN

Bankens kreditportfölj presenteras i detta avsnitt med utgångspunkt från sammanställda

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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per sektor och bransch 2023 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 158 428	28 771	4 159	-143	-132	-589	1 190 494
varav hypotekslån	991 247	21 664	1 592	-38	-43	-44	1 014 378
varav övriga lån säkerställda i bostad	139 030	5 631	1 310	-44	-40	-93	145 794
varav övriga lån till privatpersoner	28 151	1 476	1 257	-61	-49	-452	30 322
Bostadsrättsföreningar	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	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 mm	23 154	878	12	-6	-5	-3	24 030
Stat och kommun	12 278	64	0	0	0	0	12 342
varav Riksgälden	6 748	0	0	0	0	0	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.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per sektor och bransch 2022 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	1 163 864	42 542	3 078	-161	-133	-568	1 208 622
varav hypotekslån	983 183	33 865	1 162	-35	-32	-38	1 018 105
varav övriga lån säkerställda i bostad	144 073	6 931	912	-38	-44	-90	151 744
varav övriga lån till privatpersoner	36 608	1 746	1 004	-88	-57	-440	38 773
Bostadsrättsföreningar	287 299	1 933	38	-9	-2	-8	289 251
varav hypotekslån	262 117	955	11	-5	0	-6	263 072
Fastighetsförvaltning	705 567	27 035	1 434	-109	-105	-124	733 698
Tillverkningsindustri	34 186	2 807	49	-30	-116	-26	36 870
Handel	39 858	649	104	-13	-10	-56	40 532
Hotell- och restaurangverksamhet	4 296	1 978	19	-5	-30	-7	6 251
Person- och godstransport till sjöss	2 581	11	221	-2	-2	-77	2 732
Övrig transport och kommunikation	8 599	1 088	36	-17	-36	-33	9 637
Byggnadsverksamhet	17 219	3 549	119	-65	-175	-72	20 575
Elektricitet, gas och vatten	15 331	968	4	-5	-2	-3	16 293
Jordbruk, jakt och skogsbruk	19 997	2 223	40	-25	-75	-14	22 146
Övrig serviceverksamhet	21 030	577	180	-14	-7	-139	21 627
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder mm	32 820	5 748	34	-9	-14	-24	38 555
Stat och kommun	4 520	84	0	0	-1	0	4 603
varav Riksgälden	1 566	0	0	0	0	0	1 566
Övrig företagsutlåning	17 546	157	360	-11	-14	-106	17 932
Summa	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257	2 469 324

K2 Forts

Med anledning av de försämrade makroekonomiska förutsättningarna under året, som ökad inflation, minskad efterfrågan och inte minst ökade räntekostnader, har det under året gjorts djupare analyser av påverkan på kreditportföljen. Analyserna visar inte på någon signifikant omedelbar ökning av kreditrisken men dock generellt en ökad osäkerhet vilket återspeglas

i de modellbaserade reserveringarna i steg 1 och steg 2.

Banken har utifrån olika klimatscenarier gjort analyser av fysiska klimatrisker i kreditportföljens fastighetsexponeringar i Sverige. Dessa har indikerat en mycket begränsad påverkan.

En initial bedömning har även gjorts av hur införande av energieffektiviseringskrav på fastig-

heter kan påverka fastighetsbolag i bankens kreditportfölj i Sverige. Den genomsnittliga belåningsgraden för fastighetsbolagens totala belåning beräknas över tid öka med några få procentenheter till en fortsatt betryggande nivå givet oförändrade fastighetsvärden.

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.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, geografisk fördelning per sektor och bransch 2022 mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa
Privatpersoner	937 527	72 598	119 177	44 116	28 567	6 637	1 208 622
varav hypotekslån	906 953		92 486	18 666			1 018 105
varav övriga lån säkerställda i bostad	4 955	68 733	24 711	18 885	28 224	6 236	151 744
varav övriga lån privatpersoner	25 619	3 865	1 980	6 565	343	401	38 773
Bostadsrättsföreningar	213 411		28 818	47 022			289 251
varav hypotekslån	204 791		27 855	30 426			263 072
Fastighetsförvaltning	323 824	147 982	142 876	51 322	66 665	1 029	733 698
Tillverkningsindustri	27 147	1 560	2 896	3 219	3	2 045	36 870
Handel	32 960	2 730	4 033	427	8	374	40 532
Hotell- och restaurangverksamhet	2 331	3 566	320	29	5		6 251
Person- och godstransport till sjöss	2 305	7	152	268			2 732
Övrig transport och kommunikation	6 035	439	1 941	672	549	1	9 637
Byggnadsverksamhet	8 346	1 955	9 588	650	31	5	20 575
Elektricitet, gas och vatten	9 407	310	2 945	3 520	111		16 293
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 303	1 394	274	158		17	22 146
Övrig serviceverksamhet	13 737	4 193	2 795	795	64	43	21 627
Holding-, investment-, försäkringsbolag, fonder m m	34 799	2 350	605	644	153	4	38 555
Stat och kommun	1 249		295	3 010		49	4 603
varav Riksgälden	1 566						1 566
Övrig företagsutlåning	15 940	124	1 527	129	52	160	17 932
Netto utlåning till allmänheten	1 649 321	239 208	318 242	155 981	96 208	10 364	2 469 324
varav total reservering för förväntade kreditförluster (Steg 1–3)	-1 119	-311	-347	-609	-19	-49	-2 454
Brutto utlåning till allmänheten	1 650 440	239 519	318 589	156 590	96 227	10 413	2 471 778

K2 Forts

Säkerheter

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

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

Grundprincipen vid fastighetsfinansiering är att krediter ska vara säkerställda med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som säkerhet beräknas en belåningsgrad, Loan

To Value (LTV), genom att dividera kreditexponeringen med säkerhetens marknadsvärde. Banken följer interna rekommendationer och externa regelverk som bland annat begränsar hur mycket som är möjligt att låna med fastighet som säkerhet. Säkerheternas värde kontrolleras årligen och baseras på ett uppskattat marknadsvärde. Om marknadsvärdet bedöms ha sjunkit och värdet på panten har försämrats sker kontroll oftare. Då det som regel blir aktuellt att ta säkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvariga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde säkerheterna förväntas ha vid en försäljning under ogynnsamma omständigheter i samband med en obeståndssituation.

Vid långfristiga kreditåtaganden utan säkerhet till företag avtalar banken ofta med kunden om särskilda kreditvillkor som ger rätt till om-

förhandling eller uppsägning vid ogynnsam utveckling.

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

En mindre del av utlåningen till kreditinstitut är omvända repor. En omvärd 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 tabellerna nedan är endast sådana som används i kapitalkravsberäkningen för kreditrisker.

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023										
mkr	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	Not K15		32 145						32 145	
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16							19 297	19 297	
Utlåning till allmänheten	Not 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	Not K18			197 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18			3 838	239				46 010	50 087
Derivatinstrument	Not 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	Not 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

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

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2022										
mkr	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			475 882						475 882	
Övrig utlåning till centralbanker	Not K15		32 620						32 620	
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not K16							9 415	9 415	
Utlåning till allmänheten	Not K17	1 811 762	381 614	48 207	12 536	14 056	21 446	9 787	169 916	2 469 324
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not K18			130 416					2 362	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not K18			6 461	815				30 032	32 697
Derivatinstrument	Not K22	189	354	3 361	223	86			32 048	36 261
Summa		1 811 951	381 968	696 947	13 574	14 142	21 446	9 787	243 773	3 188 977
Poster utanför balansräkningen										
Eventualförpliktelser	Not K44	77 835	55 377	28 756	4 998	11 805	733	8 464	332 121	520 089
varav ansvarsförbindelser		743	1 223	2 148	1 357	935		866	53 703	60 975
varav åtaganden		77 092	54 154	26 608	3 641	10 870	733	7 598	278 418	459 114
Summa		77 835	55 377	28 756	4 998	11 805	733	8 464	332 121	520 089
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 889 786	437 345	725 703	18 572	25 947	22 179	18 251	575 894	3 709 066

¹ Inklusive bostadsrätter.

² Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

³ Inkluderar ej statsgarantier.

K2 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per säkerhet 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 162					
Stat, kommun och landsting ¹	476 162					
Övrig utlåning till centralbanker <i>Not K15</i>	32 145					
Stat, kommun och landsting ¹	32 145					
Utlåning till övriga kreditinstitut <i>Not K16</i>	19 289	11		-1	-1	
Stat, kommun och landsting ¹						
Borgen ²						
Blanko	19 289	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten <i>Not K17</i>	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 <i>Not K18</i>						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <i>Not K18</i>	12 709			-2		
Summa	2 833 004	136 859	7 064	-429	-820	-1 150
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser <i>Not K44</i>	284 693	11 262	164	-94	-203	-42
<i>varav ansvarsförbindelser</i>	<i>56 464</i>	<i>1 596</i>	<i>60</i>	<i>-11</i>	<i>-40</i>	<i>-22</i>
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
<i>varav åtaganden</i>	<i>228 229</i>	<i>9 666</i>	<i>104</i>	<i>-83</i>	<i>-163</i>	<i>-20</i>
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.

K2 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelad per säkerhet 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	475 853			0		
Stat, kommun och landsting ¹	475 853			0		
Övrig utlåning till centralbanker	32 620			0		
Stat, kommun och landsting ¹	32 620			0		
Utlåning till övriga kreditinstitut	9 418	1		-2	-1	
Stat, kommun och landsting ¹						
Borgen ²						
Blanko	9 418	1		-2	-1	
Utlåning till allmänheten	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257
Bostadsfastigheter ³	1 754 173	55 422	2 708	-153	-188	-200
Övriga fastigheter	360 572	20 728	769	-113	-208	-134
Stat, kommun och landsting ¹	45 921	1 936	360	-4	-6	
Borgen ²	12 311	243	1	-3	-16	
Finansiella säkerheter	13 804	258	1	-4	-3	
Objekt	19 719	1 836	45	-45	-94	-15
Övriga säkerheter	8 937	875	310	-22	-82	-231
Blanko	159 276	10 051	1 522	-131	-125	-677
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	200			0		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 882			-2		
Summa	2 902 686	91 350	5 716	-480	-723	-1 257
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	314 586	12 533	274	-103	-169	-82
<i>varav ansvarsförbindelser</i>	<i>58 973</i>	<i>1 935</i>	<i>67</i>	<i>-6</i>	<i>-11</i>	<i>-19</i>
Bostadsfastigheter ³	695	43	5	0	0	-1
Övriga fastigheter	970	252		0	-3	
Stat, kommun och landsting ¹	2 096	47	5	0	0	0
Borgen ²	1 030	326		0	-1	
Finansiella säkerheter	840	91	3	0	-1	0
Objekt						
Övriga säkerheter	711	139	17	-1	-2	-5
Blanko	52 631	1 037	37	-5	-4	-13
<i>varav åtaganden</i>	<i>255 613</i>	<i>10 598</i>	<i>207</i>	<i>-97</i>	<i>-158</i>	<i>-63</i>
Bostadsfastigheter ³	74 461	2 597	34	-21	-12	-20
Övriga fastigheter	53 086	1 064	4	-10	-18	0
Stat, kommun och landsting ¹	26 591	16		0	-1	
Borgen ²	3 538	103		-1	-4	
Finansiella säkerheter	10 842	28		0	0	
Objekt	710	22		-2	-3	
Övriga säkerheter	6 719	863	16	-10	-48	-2
Blanko	79 666	5 905	153	-53	-72	-41
Summa	314 586	12 533	274	-103	-169	-82
Summa poster i och utanför balansräkningen	3 217 272	103 883	5 990	-583	-892	-1 339

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

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. Koncentrationsriskerna fångas upp i bankens beräkning av ekonomiskt kapital för kreditriskerna och i de stress-tester 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 koncentrationsriskerna i kreditportföljen. Därigenom säkerställs att banken är väl kapitaliserad med hänsyn också till koncentrationsriskerna. 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 732 mdkr (734). 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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2023 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 306			0			11 306
Kommunalt ägda fastighetsbolag	7 311	515		0	0		7 826
Bostadsfastighetsbolag	129 563	30 200	64	-7	-68	-13	159 739
varav hypotekslån	121 606	28 574	56	-6	-64	-7	150 159
Övrig fastighetsförvaltning	131 093	20 222	164	-11	-30	-52	151 386
varav hypotekslån	72 794	10 836	63	-3	-17	-21	83 652
Summa	279 273	50 937	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.

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2022 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige							
Statligt ägda fastighetsbolag	11 198			0			11 198
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 212			0			8 212
Bostadsfastighetsbolag	148 992	3 851	22	-6	-5	-8	152 846
varav hypotekslån	137 576	3 661	18	-5	-5	-4	141 241
Övrig fastighetsförvaltning	145 098	6 376	171	-15	-15	-47	151 568
varav hypotekslån	77 194	1 656	32	-3	-4	0	78 875
Summa	313 500	10 227	193	-21	-20	-55	323 824
Utlåning utanför Sverige							
Storbritannien	138 506	8 972	647	-51	-60	-32	147 982
Norge	138 171	4 684	62	-22	-10	-9	142 876
Finland	48 458	2 383	521	-5	-12	-23	51 322
Nederländerna	65 913	765		-10	-3		66 665
Övriga länder	1 019	4	11	0	0	-5	1 029
Summa	392 067	16 808	1 241	-88	-85	-69	409 874
Summa fastighetsförvaltning inom utlåning till allmänheten	705 567	27 035	1 434	-109	-105	-124	733 698

K2 Forts

starka och stabila kassaflöden och därigenom mycket hög kreditvärdighet. En stor del av utlåningen till fastighetssektorn är således till bolag med mycket låg sannolikhet för finansiella svårigheter. Bankens exponering mot fastighetssektorn finns specificerad i tabeller nedan.

Andelen exponeringar hänförliga till fastighetsmotparter (fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar) som har en sämre rating än bankens riskklass 5 (normal risk) är låg. 93,8% (98,2) av total fastighetsutlåning i Sverige återfinns i risk-

klass 5 eller bättre. Motsvarande uppgift avseende fastighetsutlåningen i Norge uppgår till 97,9% (99,6), och i Finland 97,3% (97,8). 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 Handels-

bankens 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 vuxit, medan portföljerna i Storbritannien, Norge, Finland och Nederländerna 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)	2023					2022				
	Utlåning	Stat och kommun ¹	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko	Utlåning	Stat och kommun ¹	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter och övriga säkerheter	Blanko
mkr										
Sverige	330 438	19 667	182 787	118 746	9 238	323 920	20 052	175 283	116 708	11 877
Storbritannien	144 680	6	80 478	63 178	1 018	148 125	9	84 065	63 567	484
Norge	139 765	24	19 345	111 245	9 151	142 917	25	26 365	107 793	8 734
Finland	50 160	30 360	7 598	11 683	519	51 362	30 041	7 225	13 830	266
Nederländerna	66 464		47 829	18 594	41	66 678		44 914	21 544	220
Övriga länder	999		431	557	11	1 034		562	459	13
Summa	732 506	50 057	338 468	324 003	19 978	734 036	50 127	338 414	323 901	21 594

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 2023								Summa	%
mkr									
Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa		%
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

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 2022								Summa	%
mkr									
Riskklass	Sverige	Storbritannien	Norge	Finland	Nederländerna	Övriga länder	Summa		%
1	17 831		807	13 062			31 700		4,32
2	94 409		35 509	5 837			135 755		18,49
3	136 834		62 647	18 846			218 327		29,74
4	47 862		31 834	8 151			87 847		11,97
5	20 273		11 503	4 245			36 021		4,91
6	4 972		216	465			5 653		0,77
7	315		279	113			707		0,10
8	131			41			172		0,02
9	73		32	6			111		0,02
Fallissemang	194		62	521			777		0,11
Schablonmetoden ¹	1 026	148 125	28	75	66 678	1 034	216 966		29,56
Summa	323 920	148 125	142 917	51 362	66 678	1 034	734 036		100

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

K2 Forts

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2023 mkr	Utlåning		Säkerhet			
	Bostadsfastigheter	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

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 säkerhet 2022 mkr	Utlåning		Säkerhet			
	Bostadsfastigheter	Kommersiella fastigheter	Stat och kommun ¹	Övriga säkerheter	Blanko	
Riskklass						
1	31 700	8 322	4 811	16 698	1 094	775
2	135 755	62 315	51 154	15 876	658	5 752
3	218 327	89 223	109 973	9 855	560	8 716
4	87 847	39 326	40 008	5 334	268	2 911
5	36 021	8 908	22 977	1 628	705	1 803
6	5 653	284	4 855	378	18	118
7	707	244	408	7	35	13
8	172	70	101			1
9	111	37	56		7	11
Fallissemang	777	145	247	342	13	30
Schablonmetoden ¹	216 966	129 540	85 129	9	824	1 464
Summa	734 036	338 414	319 719	50 127	4 182	21 594

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

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.

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, centralbanker, statliga myndigheter och kommuner (statsexponeringar).

Ratingen för hushållsexponeringar sätts bara i en dimension, enligt en femgradig skala, och omvandlas inte direkt till en riskklass som för företagsexponeringar, utan de olika exponeringarna sorteras i ett antal mindre grupper,

beroende på vissa faktorer. Exempel på sådana faktorer är vilken typ av kredit det gäller, motpartens 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.

Internmetodens riskklasser är således olika skalor mellan 1 och 10.

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

Exponeringsklasser

Antalet exponeringsklasser är avhängigt vilken metod som används vid beräkning av kreditrisk. Exponeringar som ska beräknas enligt schablon-

K2 Forts

metoden 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 värdepappersiseringar. Här till kommer så kallade motpartslösa exponeringar, det vill säga tillgångar där det inte krävs någon prestation från motparten, exempelvis materiella anläggningstillgångar.

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

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

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

Till 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.

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

Kreditexponeringar per riskklass 2023 mkr	Poster i balansräkningen							Poster utanför balansräkningen		Summa
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodotill havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Räntebärande värdepapper	Ansvarsförbindelser	Åtaganden		
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	

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

Kreditexponeringar per riskklass 2022 mkr	Poster i balansräkningen							Poster utanför balansräkningen		Summa
	Utlåning till allmänheten	Utlåning till övriga kreditinstitut	Kassa och tillgodotill havanden hos centralbanker	Övrig utlåning till centralbanker	Derivat instrument	Räntebärande värdepapper	Ansvarsförbindelser	Åtaganden		
1	550 626	127	378 321	29 020	11 812	133 759	5 010	52 509	1 161 184	
2	621 664	4 470			14 179	26 544	23 626	134 449	824 932	
3	582 787	3 852	34		6 252	1 616	20 677	131 146	746 364	
4	226 188	4			1 397	42	7 861	41 005	276 497	
5	71 383	7			186	50	1 680	22 947	96 253	
6	17 271	1			30		304	4 327	21 933	
7	24 420				9		158	5 291	29 878	
8	768				1		43	2 856	3 668	
9	7 117						13	2 083	9 213	
Fallissemang	2 930						39	185	3 154	
Schablonmetoden ¹	364 170	954	97 527	3 600	2 395	3 464	1 564	62 316	535 990	
Summa	2 469 324	9 415	475 882	32 620	36 261	165 475	60 975	459 114	3 709 066	

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

K2 Forts

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

Företagsexponeringarna delas in i fyra motpartstyper och statsexponeringar i två motpartstyper baserat på den affärsbedömningsmall som används för motparten. PD beräknas individuellt för varje riskklass och motpartstyp. För exponeringar som kapitaltäckts 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 kapitaltäckts 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.

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 utnytt-

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
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

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

Poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	908 545	9 099		-6	-4	
2	653 136	10 055		-27	-8	
3	581 934	9 743		-65	-19	
4	213 053	14 719		-103	-36	
5	60 120	12 758		-64	-196	
6	10 569	6 839		-18	-88	
7	18 482	6 060		-11	-102	
8	304	504		-1	-38	
9	2 711	4 474		-9	-59	
Fallissemang			3 991			-1 061
Schablonmetoden ¹	453 832	17 099	1 725	-176	-173	-196
Summa	2 902 686	91 350	5 716	-480	-723	-1 257

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

K2 Forts

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	539 204	1 982		-5	-3	
2	550 714	4 633		-16	-6	
3	540 009	8 169		-42	-14	
4	244 353	23 991		-78	-16	
5	48 097	32 567		-35	-150	
6	17 844	17 968		-23	-101	
7	24 115	12 481		-7	-184	
8	220	1 306		-1	-35	
9	302	8 428		-1	-73	
Fallissemang			4 237			-839
Schablonmetoden ¹	327 842	25 323	2 827	-218	-237	-311
Summa	2 292 700	136 848	7 064	-426	-819	-1 150

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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	541 537	9 099		-6	-4	
2	611 641	10 055		-24	-8	
3	573 128	9 743		-65	-19	
4	211 608	14 719		-103	-36	
5	58 884	12 757		-63	-195	
6	10 538	6 839		-18	-88	
7	18 473	6 060		-11	-102	
8	303	504		-1	-38	
9	2 711	4 474		-9	-59	
Fallissemang			3 991			-1 061
Schablonmetoden ¹	345 890	17 099	1 725	-175	-173	-196
Summa	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257

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

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	31 681	76		0	0	
2	64 466	152		-10	0	
3	66 056	468		-16	-1	
4	31 261	989		-23	-2	
5	8 668	5 754		-8	-73	
6	6 015	528		-3	-17	
7	5 199	1 379		-3	-58	
8	3 034	295		-1	-16	
9	2 149	199		-2	-12	
Fallissemang			96			-41
Schablonmetoden ¹	66 164	1 422	68	-28	-24	-1
Summa	284 693	11 262	164	-94	-203	-42

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

Poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning, fördelat per riskklass 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Riskklass						
1	32 621	878		0	0	
2	85 928	891		-5	-1	
3	82 742	987		-12	-1	
4	27 190	1 690		-29	-7	
5	12 760	2 533		-13	-51	
6	3 883	747		-3	-25	
7	3 821	1 627		-4	-33	
8	2 741	157		-2	-9	
9	1 950	145		-2	-8	
Fallissemang			223			-82
Schablonmetoden ¹	60 950	2 878	51	-33	-34	0
Summa	314 586	12 533	274	-103	-169	-82

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

K2 Forts

jad 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 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 tillräckligt historisk data finns tillgängligt.

Jämförelse med extern rating

Bankens riskklasser är inte direkt jämförbara med de externa kreditvärderingsföretagens. Kreditvärderingsföretagens rating svarar inte mot en direkt klassificering av motparternas sannolikhet för fallissemang på samma sätt som bankens riskklassificering gör. Vidare beaktar kreditvärderingsföretagen i varierande grad hur allvarliga förluster ett fallissemang kan leda till. Den tidshorisont för vilken kreditvärdigheten bedöms är inte alltid densamma för banken som för kreditvärderingsföretagen. Bankens riskklasser anger inte heller en enhetlig skala där en viss riskklass alltid motsvarar en viss fallissemangssannolikhet. Dessutom tillämpas olika PD-skalar för olika delar av kreditportföljen och PD-värdet förändras över tiden.

Sammantaget är det inte möjligt att entydigt och konsekvent översätta de interna riskklasserna till en extern rating.

Kvalitetssäkring av kreditriskmodellen

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

BERÄKNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Reglerna om nedskrivning i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet

ansaffningsvärde, 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.

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 negativt och ett positivt) i modellerna. För exponeringar i Storbritannien används fyra scenarier (ett neutralt, två negativa och ett positivt). Respektive scenario inkluderar väsentliga makroekonomiska riskfaktorer som arbetslöshet, BNP, fastighetspriser, styr-/centralbanksräntor och inflation, uppdelade per land. De väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna har identifierats från bankens historik och relationen till riskparametrarna är skattade på samma historiska material. De olika scenarierna används för att justera de aktuella riskparametrarna. Varje makroekonomiskt scenario representerar en av banken beslutad sannolikhet. Dessa sannolikhetsfördelningar är i nuläget 70% (60) för det neutrala scenariot och 15% (20) för det positiva samt 15% (20) 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 makrosценarier 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. 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

K2 Forts

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 tillståndsklass 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 motparts nivå. 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 fallissemangsriskerna på tre scenarier. För avtal som redovisats före den 1 januari 2018 tillämpas samma kriterier men baseras på ett scenario som utgår från bankens senast publicerade ekonomiska analys vid tidpunkten för det första redovisningstillfället.

Det huvudsakliga kriteriet för att ett avtal bedöms ha fått en betydande ökning av kreditrisk och förflyttas till Steg 2 enligt Handelsbankens definition är att den beräknade återstående fallissemangsrisk (PD) vid rapporteringstillfället är större än 2,5 gånger motsvarande fallissemangsrisk vid första redovisningstillfället. Gränsvärdet om 2,5 är baserat på statistisk analys av bankens historiska data och jämför ökningen i den återstående risken att motparten fallerar relativt motsvarande förväntade risk vid avtalets första redovisningstillfälle. Därutöver finns det andra kvalitativa faktorer som banken bedömt medför en betydande ökning av kreditrisk, till exempel att motparten har betalningar som är mer än 30 dagar försenade eller att motparten har erhållit eftergifter till följd av försämrade 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 byggs så långt som möjligt på de relationer mellan de väsentliga riskfaktorer och relevanta riskutfall som kan identifieras i bankens egen förlusthistorik. De flesta riskparametrar som kvantifieras baseras på cirka tio års intern data. I de fall banken saknar tillräckligt med information, till exempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjälp av extern information. De historiska utfallen analyseras med avseende på samvariation med avtals-, motparts- och regionspecifika riskfaktorer, som till exempel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp,

belåningsgrad, arbetslöshet 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 makrosценарier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsriskerna tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten för migration mellan olika tillståndsklasser över tid. Modellerna beräknar årsvisa migrations- och fallissemangssannolikheter där migrationsmodellen ger sannolikheten att avtalet befinner sig i en given tillståndsklass med en given fallissemangsrisk framåt i tiden. Avtalets förväntade PD för ett givet år beräknas av sannolikhetsvägda PD över alla tänkbara tillståndsklasser och scenarier. 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 prognostiserade årsvisa PD-värdena under avtalets kontraktuella löptid med sannolikheten att avtalet inte förtidslöses innan fallissemang inträffar.

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. Fallissemangsdefinitionen enligt Kapitäläckningsförordningen tillämpas på avtalsnivå för hushållsexponeringar och på motpartsnivå för övriga exponeringar.	Konjunkturberoende (kortsiktig, "point in time") risk för fallissemang inom tolv månader. "Livstids-PD" avser risken för fallissemang under avtalets förväntade återstående löptid. Fallissemangsdefinitionen enligt Kapitäläckningsförordningen tillämpas på avtalsnivå för hushållsexponeringar och på motpartsnivå för övriga exponeringar.
LGD, Förlustandel vid fallissemang	Maxvärdet av förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang inom tolv månader på lång sikt och vid en konjunkturedgång, 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 konjunkturedgång, 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 tolv månaders period.
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 diskonteras till rapporteringstidpunkten med avtalets kontraktuella ränta vid rapporteringstillfället.

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 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 ovan.

Validering av IFRS 9 modeller och modellbaserade beräkningar

Validering av modellerna och av dess ingående riskparametrar utförs årligen för att säkerställa att de modellbaserade beräkningarna uppvisar god prognosförmåga och identifierar oväntade avvikelser mellan prognoser och senast tillgängliga utfall. Valideringen sker på flera aggregeringsnivåer och omfattar alla väsentliga riskparametrar samt den sammanvägda beräknade förväntade kreditförlusten på individuell och aggregerad nivå. Valideringen rapporteras till chefen för Group Credits, CRO och CFO.

Principerna för utvärdering och validering av modellerna är fastställda av Group Risk Control och valideringen utförs eller granskas av oberoende part från modellutvecklingen. Inga betydande avvikelser med signifikant effekt på bankens reserveringar har identifierats i valideringen.

MANUELL BERÄKNING FÖR AVTAL I STEG 3

Tillgångar i Steg 3 provas 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 av läns- eller landskreditkommitté eller Group Credits.

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

K2 Forts

(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 avstämmningar 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 chefen för Group Credits. Vid rapporteringstillfället kan endast detta modellsystem anropas i samband med beräkning, vilket gör att bara godkända modeller kan användas.

I de kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster ingår flera antaganden och bedömningar. Exempel på antaganden är att de relationer som kan mätas mellan makroekonomiska riskfaktorer och riskparametrar på historiska data är representativa för framtida händelser, samt att avtals förväntade löptid kan baseras på historiskt data om beteenden. Huruvida dessa 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 chefen för Group Credits.

Eventuella expertbedömda förändringar på reserven avseende modellberäknade avtal i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av chefen för Group Credits innan de tillämpas.

Makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska scenarierna tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys baserat på en instruktion från chefen för Group Credits. I denna instruktion framgår önskad makroeko-

nomiska riskfaktorer, geografiska områden som ska ingå samt antal scenarier och sannolikhetsfördelningen mellan dessa.

Inför varje rapportering presenteras aktuella makroekonomiska scenarier för chefen för Group Credits och CFO, vilka godkänner scenarierna för användning i rapporteringsprocessen. De godkända makros scenarierna läses sedan in automatiskt i rapporteringsflödet.

Reserveringsbeloppens storlek

De totala beräknade reserverna i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av chefen för Group Credits och chefen för Group Finance. Beräknade reserver i Steg 3 föreslås av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas av läns- eller landskreditkommitté eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kreditreserver i Steg 3 som beslutas lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Group Credits. Därutöver utför Group Risk Control vid varje rapporteringstillfälle en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt.

Kontrollfunktionernas roll

Group Risk Control fastställer principer för validering och säkerställer att validering av modeller utförs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Group Risk Control beskrivs närmare på sidorna 69 och 73. Group Audit granskar beräkningen av förväntade kreditförluster som ett led i deras uppdrag att självständigt och oberoende granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Group Audit beskrivs närmare på sidorna 69 och 73–74.

MOTPARTSRISKER

Motpartsrisiker 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 motpartsrisiker.

Vid beräkningen av såväl kapitalkrav som ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) beaktas motpartsexponeringarna utifrån de exponeringsbelopp som kapitaltäckningsreglerna ställer upp. Handelsbanken tillämpar schablonmetoden för motpartsrisik (SA-CCR) vid beräkning av exponeringsbelopp på derivatkontrakt för kapitaltäckningsändamål. Motpartsrisiken 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 motpartsrisik

Motpartsrisik 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.

Motpartsrisiken i derivat reduceras genom avtal om så kallad close-out netting, det vill säga kvittning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen (Credit Support Annex, CSA), vilket ytterligare reducerar kreditrisken. I huvudsak används kontanter som säkerhet för dessa transaktioner, men även statspapper förekommer. Till följd av den höga andelen kontanter är koncentrationsriskerna i säkerhetsmassan begränsade.

Majoriteten av Handelsbankens avtal innehåller close-out netting och avtalen med de största exponeringarna, vilket är till finansiella institut, innehåller även CSA.

Även derivat som clearas via så kallade centrala motparter ger upphov till kapitalkrav. Centrala motparter är clearinghus som går in som motpart till både köpare och säljare i olika transaktioner och som därmed övertar ansvaret för att fullfölja parternas förpliktelser. Alla som använder en central motpart måste lämna säkerheter för alla transaktioner. I de flesta fall är riskvikten för centralt clearade derivat betydligt lägre än för andra typer av derivat.

K2 Forts

Motpartsrisik uppdelat på exponeringsklasser, exponeringsbelopp och riskvägda exponeringsbelopp, internmetoden	2023		2022	
	Exponeringsbelopp ¹	Riskvägt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp ¹	Riskvägt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser internmetoden				
Institutsexponeringar	9 842	5 071	10 799	4 930
Företagsexponeringar	10 773	3 866	12 177	3 724
Statsexponeringar	5 117	137	5 607	139
Summa internmetoden	25 732	9 073	28 583	8 793

Motpartsrisik uppdelat på exponeringsklasser, exponeringsvärden och riskvägda exponeringsbelopp, schablonmetoden	2023		2022	
	Exponeringsbelopp ¹	Riskvägt exponeringsbelopp	Exponeringsbelopp ¹	Riskvägt exponeringsbelopp
mkr				
Exponeringsklasser schablonmetoden				
Institutsexponeringar	3 035	67	2 342	90
varav Centrala motparter (CCP)	3 001	60	2 105	42
Övriga exponeringar	44	16	46	18
Summa schablonmetoden	3 078	83	2 388	107
Summa intern- och schablonmetoden	28 810	9 156	31 004	8 933

¹ Exponeringsvärdet består av derivat, repor och aktielån.

Exponeringar i derivatkontrakt	2023	2022
mkr		
Positivt bruttomarknadsvärde för derivatkontrakt	82 331	117 373
Nettningsvinster	-53 253	-91 094
Aktuell kvittad exponering	29 078	26 279
Säkerheter ¹	-25 629	-23 021
Nettokreditexponering för derivat	3 449	3 258

¹ Inkluderar säkerheter som kvittats med marknadsvärden i balansräkningen.

Motpartsrisiker i derivatkontrakt 2023	Aktuell kvittad exponering	Exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
mkr				
Statsexponeringar	737	3 131	136	11
Institutsexponeringar	16 773	8 616	4 706	376
Företagsexponeringar	11 564	13 128	3 769	302
Övriga	4	21	12	1
Summa	29 078	24 897	8 623	690
varav verksamhet i handelslagret	22 358	16 641	5 229	418

Motpartsrisiker i derivatkontrakt 2022	Aktuell kvittad exponering	Exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
mkr				
Statsexponeringar	1 599	3 596	139	11
Institutsexponeringar	20 537	9 990	4 723	378
Företagsexponeringar	4 134	13 311	3 538	283
Övriga	9	29	15	1
Summa	26 279	26 926	8 414	673
varav verksamhet i handelslagret	20 284	19 789	5 712	457

K2 Forts

MARKNADSRISK

Marknadsriskerna härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.

Det geopolitiska läget har bidragit till en fortsatt osäkerhet på marknaden. Det stigande ränteläget fick i början av året ett mindre antal amerikanska nischbanker att fallera vilket ledde till en ökad volatilitet under en kortare period. Energi- och inflation har dock sjunkit under året och bidragit till viss stabilisering. Bankens riskutnyttjande har hållits lågt under året i linje med risktoleransen och således har påverkan på verksamheten varit begränsad.

I Handelsbankens verksamhet uppstår marknadsrisker till följd av att bankens kunder efterfrågar tjänster som kräver att banken har en flexibel finansiering. Vidare kan banken finansiera sig på andra marknader än där den har sin utlåning i syfte att diversifiera finansieringskällorna. Finansieringen kan även ha en annan räntebindningstid än de tillgångar som de finansierar. Marknadsrisker kan därtill ha sitt ursprung i Group Treasurys likviditetsportfölj som med kort varsel kan omsättas till likviditet i samband med eventuella störningar på de marknader där banken bedriver sin verksamhet. Portföljen säkerställer koncernens betalningar i den dagliga clearingverksamheten och är en del av bankens likviditetsreserv.

Marknadsrisker uppstår också inom Capital Markets för att möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna. För att möta denna efterfrågan kan det krävas att banken håller ett visst lager. Denna situation uppstår exempelvis när banken har åtagit sig att ställa priser i en så kallad market maker-funktion.

Affärsverksamhetens marknadsrisker uppstår och hanteras således huvudsakligen i Group Treasury och i Handelsbanken Capital Markets. Dessutom uppstår även marknadsrisker som en del av Handelsbanken Livs verksamhet. Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv behandlas i ett särskilt avsnitt. De upplysningar som lämnas i detta avsnitt avser således riskerna exklusive Handelsbanken Liv.

MARKNADSRISKSTRATEGI

Handelsbanken har en restriktiv syn på 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 Group Treasury under CFO och Capital Markets hanterar större delen av riskerna i handelslagret. Kontrollfunktionerna övervakar att verksamheten bedrivs inom bankens risktolerans och rapporterar riskerna till styrelse och koncernledning.

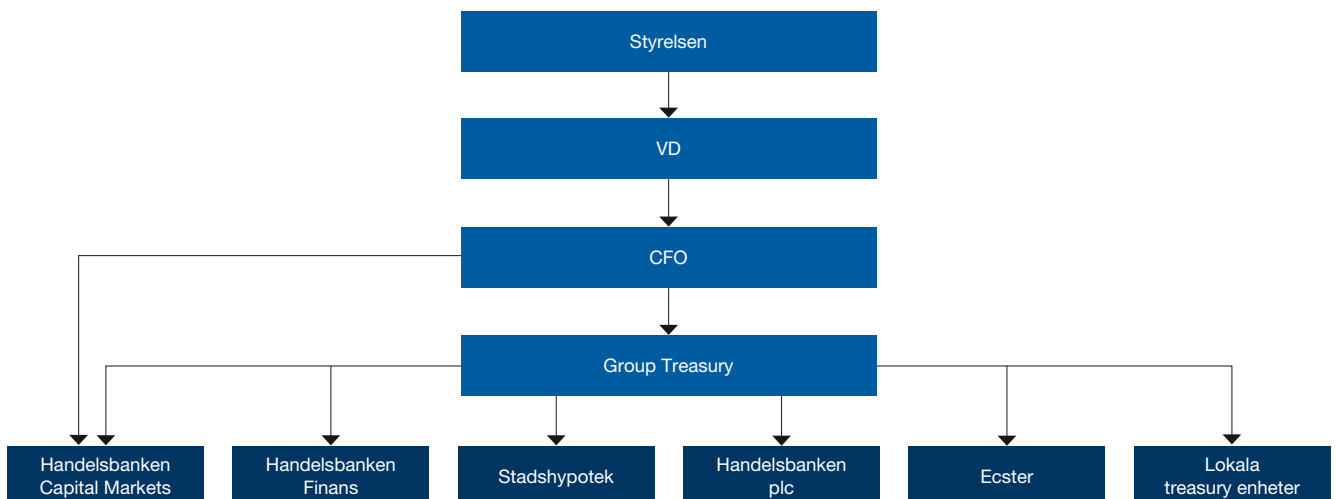
Bankens limitsystem begränsar hur stor exponeringen mot marknadsrisker får vara. Mätmetoder och limiter fastställs av styrelsen. CFO har det funktionella ansvaret för likviditet och finansiering; under CFO har Head of Group Treasury ansvaret för koncernens likviditet och finansiering. Ansvaret omfattar att hantera koncernens likviditets-, valutakurs- och ränterisker i bankverksamheten. Limiterna för ränte-, valuta- och likviditetsrisk fördelas av vd och CFO till Head of Group Treasury, som i sin tur fördelar dessa till de affärsdrivande enheterna. Limiter för aktiekursrisk och råvaruprisrisk fördelas av CFO till Capital Markets.

Vd och CFO beslutar även om kompletterande riskmått, intradagslimiter och närmare riktlinjer. De kompletterande limitmåttan syftar till att minska bankens känslighet för volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna samt begränsa riskerna i specifika innehav och likviditetsrisken per valuta. Vidare begränsar de kompletterande limitmåttan riskerna ur ett löptidsperspektiv. Marknadsriskerna och utnyttjande av limiter rapporteras löpande till CFO, vd och styrelsen.

MARKNADSRISKER I HANDELSBANKEN

Marknadsriskerna mäts med flera olika metoder. De känslighetsmått som används visar vilka värdeförändringar som uppstår av fördefinierade förändringar i priser och volatiliteter. Vidare används även positionsrelaterade riskmått och sannolikhetsbaserade Value at Risk- modeller (VaR).

Beslutandenivåer för marknads- och likviditetsrisker



K2 Forts

Value at Risk för handelslagret –
Handelsbanken Capital Markets och
Group Treasury¹

mkr	Totalt		Aktier		Räntor		Valuta		Råvaror	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Genomsnitt	14	11	1	1	14	11	2	2	0	0
Maximum	22	23	5	6	23	23	7	7	0	2
Minimum	8	5	0	0	8	5	1	1	0	0
Årsskifte	12	11	0	4	13	11	1	2	0	0

¹ Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Värsta utfall i stresstest av handelslagret – Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury

mkr	2023	2022 ¹
Genomsnitt	51	58
Maximum	139	188
Minimum	15	18
Årsskifte	52	18

¹ Resultatet för 2022 skiljer sig från tidigare rapporterat resultat på grund av ett beräkningsfel. Av denna anledning har siffrorna för 2022 räknats om.

VAR

För de handelslagerklassificerade portföljerna i Handelsbanken Capital Markets och Group Treasury beräknas Value at Risk (VaR). VaR är ett sannolikhetsbaserat mått och uttrycker i kronor de förluster som kan uppstå i riskpositioner på grund av rörelser i underliggande marknader över en specificerad innehavsperiod och en given konfidensnivå. VaR beräknas med historisk simulering och mäts för enskilda riskfaktorer, riskslag och på portföljnivå med 99% konfidensnivå och en innehavsperiod på en dag. Detta innebär att banken, i förväntan, kommer att göra en förlust som överstiger VaR-utfallet för en av 100 handelsdagar. Modellen medför att olika riskslag kan behandlas på ett enhetligt sätt, vilket möjliggör en jämförelse mellan riskslag och att dessa kan aggregeras till en total marknadsrisk. Den samlade risken i handelslagerklassificerade portföljer var vid årsskiftet 12 mkr (11). VaR redovisas löpande till CFO, vd och styrelsen. VaR-modellen använder historiskt observerade utfall och fångar därmed inte alla potentiella utfall, till exempel vid extrema, snabba marknadsrörelser. Beräkningarna kompletteras därför med stresstester där portföljerna testas mot scenarier som grundar sig på händelser på de finansiella marknaderna sedan 1994. Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till CFO, vd och styrelsen.

Ränterisk

Ränterisken uppstår främst inom Handelsbanken Capital Markets, Group Treasury och

i utlåningsverksamheten. Ränterisken mäts på flera sätt inom banken. Generell ränterisk mäts dagligen och limiteras som absolutsumman av de minst gynnsamma förändringarna i verkligt värde per valuta vid momentana parallellskift uppåt eller nedåt på en procentenhet för samtliga räntor. Vid årsskiftet uppgick bankens totala generella ränterisk till 1 069 mkr (626). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs med internmetod. 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. Riskmättet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma resultat effekter på balans- och resultaträkningen. Kompletterande mått och limiter fångar istället detta för respektive affärstyp.

Specifik ränterisk mäts och limiteras med känsligheten för förändringar i kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid. Denna risk uppkommer inom Handelsbanken Capital Markets och i Group Treasury's likviditetsportfölj.

Risken mäts och limiteras utifrån olika rating-kategorier och beräknas som den minst gynnsamma marknadsvärdeförändringen vid en baspunkts förändring uppåt eller nedåt av samtliga kreditspreadar. Detta görs för varje enskild motpart och utfallen absolutsummeras. Total specifik ränterisk uppgick vid årsskiftet till 6 mkr (6).

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

Ränterisk i handelslagret

Handelslagret i Handelsbanken utgörs av Capital Markets och en handelslagerklassificerad portfölj hos Group Treasury. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i handelslagret till 46 mkr (61) och den specifika ränterisken till 2 mkr (1). Den icke-linjära ränterisken, exempelvis en del av risken i ränteoptioner, mäts och limiteras med fördefinierade stressscenarier som uttrycks i matriser. Det innebär att risken mäts som förändringar i underliggande marknadsräntor och volatiliteter. För handelslagret mäts risken även med VaR och andra riskmått som kompletteras med olika stressscenarier.

Ränterisk i övrig verksamhet

Ränterisken uppstår som ett resultat av att utlåningen delvis löper med annan räntebindningstid än finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Ränterisk uppstår även i Group Treasury's likviditetsportfölj och hanteras genom obligationsterminer och ränteswappar. Generellt gäller att ränterisken i allt väsentligt tas i marknader som kännetecknas av god likviditet. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i övrig verksamhet till 1 061 mkr (570) och den specifika ränterisken till 4 mkr (5).

För att uppskatta effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettoeffekten. Räntenettoeffekten vid ränteförändringar mäts som förändringen av ränte-

Generell ränterisk i övrig verksamhet

(förändring i verkligt värde vid värsta utfallet av parallellskift av samtliga räntor med en procentenhet)

mkr	2023	2022
SEK	392	3
DKK	9	20
EUR	285	3
NOK	12	74
USD	290	366
GBP	68	101
Övriga valutor	4	3
Summa	1 061	570

K2 Forts

Tabellen visar räntebindningstiden för ränterelaterade tillgångar och skulder per 2023-12-31.

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.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2022						
mkr	Upp till 3 månader	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	508 502					508 502
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	115 584	1 104	1 306	45 556	1 925	165 475
Utlåning till kreditinstitut	8 747	668				9 415
Utlåning till allmänheten	1 485 136	184 172	176 910	552 158	70 949	2 469 324
Övriga tillgångar	301 000					301 000
Summa tillgångar	2 418 969	185 944	178 216	597 714	72 874	3 453 716
Skulder till kreditinstitut	77 442	805	2 497	314	1 314	82 372
In- och upplåning från allmänheten	1 130 136	32 516	44 975	174 750	44	1 382 422
Emitterade värdepapper	581 174	120 555	105 575	573 537	136 364	1 517 206
Övriga skulder	471 716					471 716
Summa skulder	2 260 469	153 876	153 047	748 601	137 722	3 453 716
Poster utanför balansräkningen	-172 317	-1 601	-49 408	194 102	55 181	25 957

nettot över en tolv månadersperiod vid en generell ökning av marknadsräntorna med en procentenhet. Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindningstider och volymammansättning mellan tillgångar, skulder och derivat utanför handelslagret med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. I beräkningen fastställs räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid med internmetod. Detta görs på basis av historiska observationer och endast den del som är såväl stabil som inte räntekänslig justeras. Internmetoden har uppdaterats under året. Räntenettoeffekten uppgick vid årsskiftet till 3 117 mkr (1 634).

Aktiekursrisk

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

Risken mäts som marknadsvärdetförändringen 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 40 mkr (38). Den största exponeringen i aktier kommer från den brittiska marknaden.

Aktiekursrisk i handelslagret

Aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets uppkommer vid kundgenererade affärer. Vidare är Handelsbanken Capital Markets market maker för strukturerade produkter, vilket ger upphov till aktiekursrisk, såväl linjär som icke-linjär. Den icke-linjära aktiekursrisken uppkommer via inslag av optioner som finns främst i de strukturerade produkterna.

Banken limiterar och mäter aktiekursrisken i Handelsbanken Capital Markets med matriser.

Fördelen med metoden är att den fångar upp aktiekursrisken inklusive den icke-linjära risken på ett ändamålsenligt sätt. Såväl VaR som andra riskmått och stressscenarier används som komplement i mätningen av aktiekursrisken. Vid årsskiftet uppgick VaR för aktiekursrisk i handelslagret till 0 mkr (4).

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 liten.

Aktiekursrisk mkr	Förändring i volatilitet					
	2023			2022		
Förändring i aktiepris	-25%	0%	25%	-25%	0%	25%
10%	55	58	60	45	46	48
-10%	-40	-37	-35	-38	-37	-35

K2 Forts

Aktieexponeringar utanför handelslagret mkr	2023	2022
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	601	544
varav Nivå 1 och 2	445	392
varav Nivå 3	156	152
Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat	601	544
varav näringsbetingade	256	252
varav övrigt innehav	345	292
Verkligt värdereserv vid årets ingång	221	199
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	52	54
Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden	0	-32
Verkligt värdereserv vid årets utgång	273	221
Inbegripet i supplementärt kapital	0	0

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. De övriga valutakursförändringar som påverkar

bankens egna kapital framgår av tabellen Förändring i eget kapital Koncernen på sidan 86.

Bankens direkta valutakursrisk exponering uppstår till följd av kunddriven intradaghandel på de internationella valutamarknaderna. Handeln bedrivs inom Handelsbanken Capital Markets. För denna valutakursrisk har styrelsen, vd och CFO fastställt VaR-limiter.

En viss valutaexponering uppstår även i den vanliga bankverksamheten som ett led i hantering av kundflöden och inom finansieringsverksamheten i Group Treasury. För dessa risker har

styrelsen, vd och CFO fastställt positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade netto-positionen till 337 mkr (199), 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 handelslagret och övrig verksamhet var 10 mkr (3), mätt som en påverkan på banken vid en momentan förändring av den svenska kronan med 5%.

Valutakänslighet

(Värsta utfall +/-5% förändring av SEK mot respektive valuta)

mkr	2023	2022
EUR	15	1
NOK	2	5
USD	0	4
GBP	1	1
Övriga valutor	5	4

Råvaruprisrisk

Handeln med råvaror bedrivs uteslutande inom Handelsbanken Capital Markets. Exponering i råvarurelaterade instrument uppkommer endast till följd av kunddriven handel på de internationella råvarumarknaderna. Råvaruprisrisk, såväl linjär som icke-linjär, mäts som absolutsumman av risken för alla råvaror där banken har exponering. Råvaruprisrisken var vid årsskiftet 0 mkr (1), mätt som den maximala förlusten vid prisförändringar upp till 20% i underliggande råvaror och volatilitetsförändringar upp till 35%. Vid årsskiftet uppgick VaR för råvaruprisrisk till 0 mkr (0).

Övriga marknadsrisk

Marknadsrisk uppkommer även inom bankens pensionssystem (pensionsrisk). Risken består av risken för värdeförändringar på pensions-tillgångarna som tryggar bankens pensions-åtaganden, samt av förändringar i diskonterings-räntor.

Värdering till verkligt värde

Affärsverksamheten ansvarar för att värderingen av finansiella instrument är korrekt och riskkontrollen ansvarar för att värderingarna valideras. Valideringsansvaret inbegriper att tillse kontroll av marknadsdata som används till värderingen och se till att denna kontroll sker oberoende av risktagarna.

Källor för marknadsdata är oberoende från affärsverksamheten. I de fall där marknadsdata erhållits från affärsverksamheten sker dokumenterade kontroller av rimlighet och mot externa källor. Verifiering av marknadspriser och marknadsdata till modeller ska ske åtminstone varje månad men sker i all väsentlighet även dagligen. Värderingsmodeller valideras av riskkontrollfunktionen som är oberoende av den som utvecklats modellen. Värderingskommittén, vars syfte är att samordna värderingsfrågor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funktion för att säkerställa, och verka för, att värderingen är korrekt och följer gällande marknadspraxis.

Värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde sker enligt IFRS 13. Se not K42 för närmare information om de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde samt för ytterligare information om bankens värderingsprocess.

Försiktig värdering

I enlighet med värderingsreglerna i kapitaltäckningsregelverket, gör Handelsbanken kvartalsvis en justering av kapitalbasen avseende osäkerheten i värderingen av positioner värderade till verkligt värde. Justeringen syftar till att bedöma vad kapitalbasen minst är värd för banken med 90% säkerhet vid en försäljning eller stängning av positionerna. Justeringen beräknas som skillnaden mellan en försiktig värdering och det redovisade värdet som är det mest sannolika värdet. Justeringen baseras på bedömningar om bland annat osäkerhet i marknadsdata, koncentrerade positioner och modellrisk.

K2 Forts

FINANSIERING OCH LIKVIDITETSRIISK

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

FINANSIERINGSSTRATEGI

Handelsbanken har låg tolerans för likviditetsrisker, såväl totalt sett såsom i enskilda valutor. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet, låg resultatvariation och stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att upprätthålla god matchning av ingående och utgående kassaflöden över tid i alla för banken väsentliga valutor och genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabil och långsiktig finansiering till de affärsdrivande enheterna.

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.

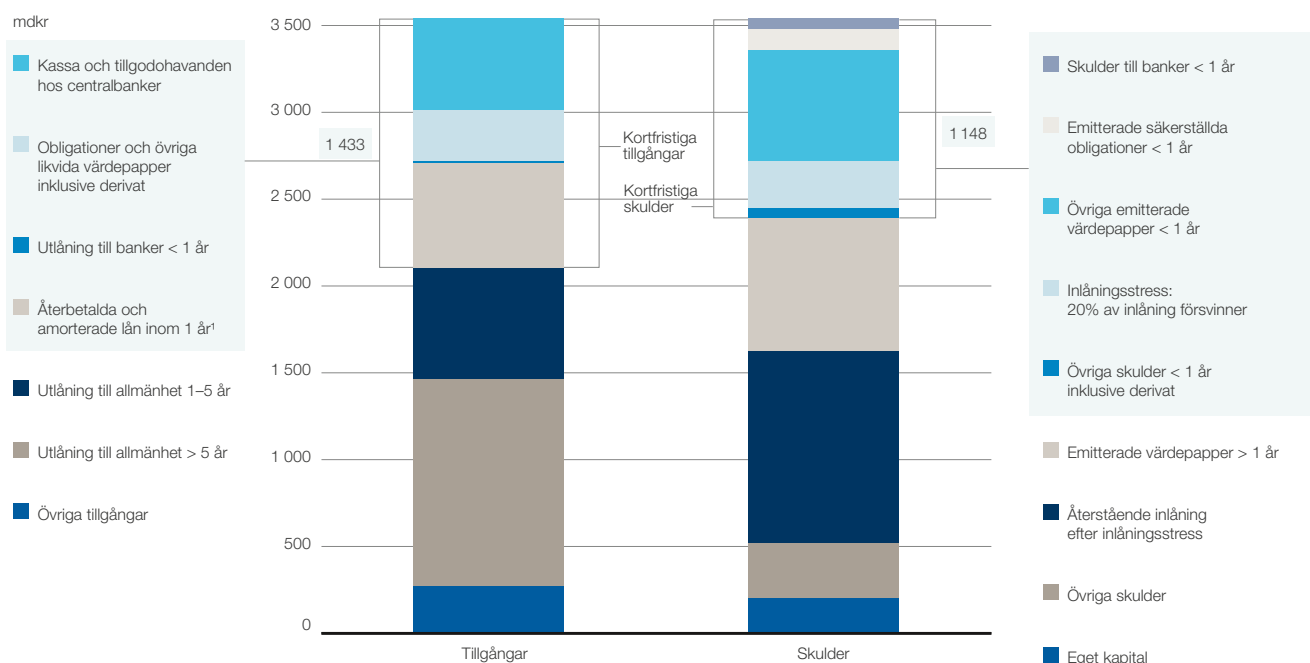
En balansräkning är en ögonblicksbild av tillgångar och skulder. För att säkerställa bankens åtaganden gentemot kunder och investerare är det viktigt med ett framåtblickande perspektiv i finansierings- och likviditetsriskhanteringen. Balansräkningen är därför strukturerad så att den reala ekonomins aktörer 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 allvarig finns det likviditetsskapande åtgärder förberedda för att stödja verksamheten ytterligare.

Handelsbankens förtroende på marknaden är högt och marknaden bedömer att Handels-

bankens kreditrisk är låg. Detta illustreras bland annat av att kostnaden för att försäkra en kreditrisk på banken, den så kallade CDS-spreaden, är fortsatt en av de lägsta bland europeiska banker, och att Handelsbanken har låga finansieringskostnader jämfört med konkurrerande banker. Handelsbanken har en fortsatt hög rating hos de externa ratinginstituten och är en av de högst ratade bankerna globalt utifrån samtliga jämförbara banker. Utsikterna för bankens rating är stabil från Standard and Poor's och Fitch medan ratingen från Moody's har negativa utsikter, på grund av bankens stora exponering mot fastighetssektorn och hypotetiska problem i ett stressat systemomfattande scenario.

Ett viktigt inslag i finansieringsstrategin är att ha en god spridning mellan olika typer av finansieringskällor i olika marknader, valutor och typer av upplåningsinstrument. På så vis reduceras betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskällor. Banken har en geografiskt väldiversifierad långfristig utlandsfinansiering och har emitterat betydande volymer av obligationer i bland annat amerikanska dollar, euro, schweizer franc och australiska dollar. De viktigaste finansieringskällorna är inlåning från hushåll och företag samt säkerställda och seniora obligationer. Den korta finansieringen utgörs primärt av inlåning från finansiella företag och institutioner samt emissioner av bankcertifikat (CP) och inlåningsbevis (CD). Group Treasury förfogar över ett antal olika finansieringsprogram för marknadsfinansiering. Under dessa program emitteras obligationer, inlåningsbevis och bankcertifikat såväl i bankens namn som för Stadshypotek och Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen säkerställer en väl diversifierad

Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv



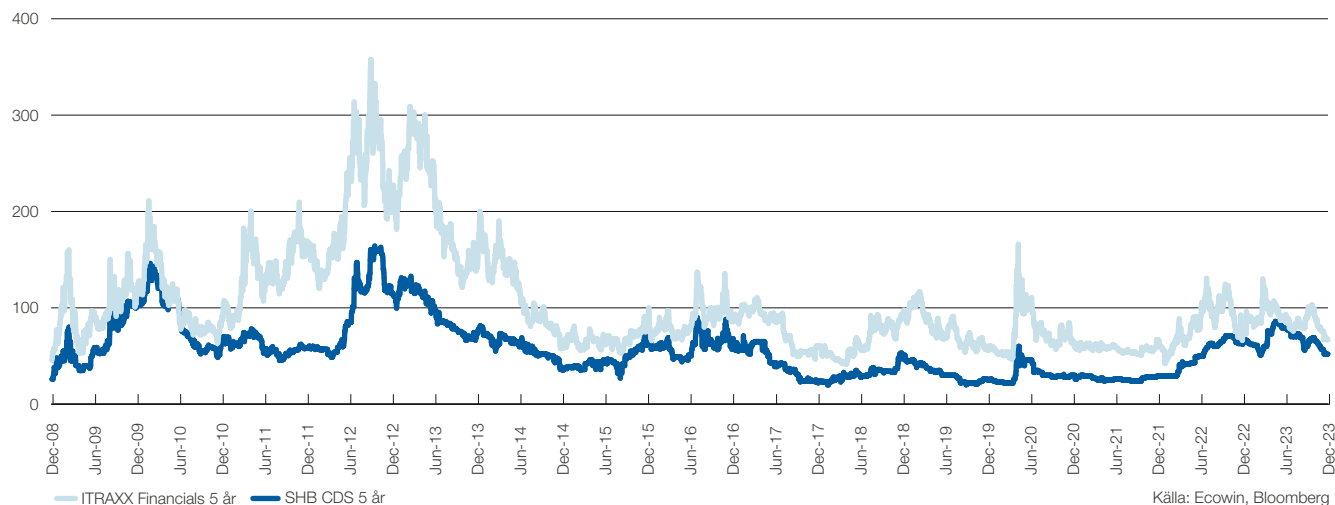
¹ Enligt amorteringsplaner, kontraktuella förfall och ytterligare återbetalningar av lån enligt prognos.

K2 Forts

Handelsbankens 5-åriga CDS-spread jämfört med ITRAXX Financials

ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna för de 25 största obligationsemitterarna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen. Indexet utökades till 30 emittenter från och med början av 2023.

Baspunkter



Källa: Ecowin, Bloomberg

tillgång till finansiering med avseende på olika valutor, antal investerare, skuldtyper och geografisk spridning.

ORGANISATION

Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell där bankens likviditetsövervakning sker lokalt nära affärerna, men all finansiering och likviditetshantering i koncernen är centraliserad till Group Treasury. Finansierings- och likviditetshanteringen styrs av policyer fastställda av styrelsen som också beslutar om limiter. Dessa policyer konkretiseras i riktlinjer av vd och 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 Group Treasury.

Group Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- och clearingsystem och övervakar likviditetsflödena under dagen för att säkerställa att banken har tillräckligt med säkerheter i betalningssystemen för att fullfölja bankens betalningsförpliktelser.

Storleken på panter i clearingsystemen sätts utifrån den omfattning som banken bedömer behövs för bankens åtagande både vid normala och vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter

och likviditet, och vid 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.

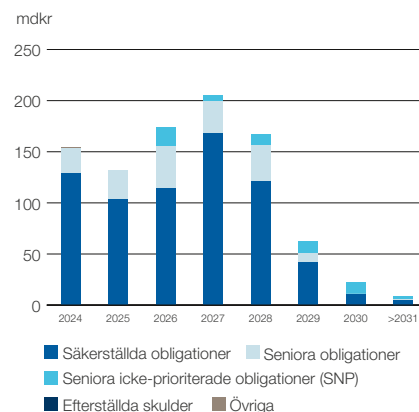
MARKNADSFINANIERING – SAMMANSÄTTNING

Den makroekonomiska miljön under 2023 har periodvis karaktäriserats av stor osäkerhet. Osäkerheten – en följd av inflation, stigande räntor, ett svagare företagsklimat och geopolitiska risker – har påverkat de finansiella marknaderna och lett till att volatiliteten i kreditsspreadar och generella räntor har varit hög. Handelsbanken har dock under hela året haft tillgång till marknaderna och därmed kunnat bibehålla en stark likviditetssituation under hela året. Den osäkerhet som präglade real ekonomin och de finansiella marknaderna under året ledde till ett beslut att stärka reserverna och marknadsfinansieringen blev därmed något större än planerat under 2023.

Handelsbanken har under året emitterat totalt 227 mdkr (192) i långfristig marknadsfinansiering fördelat över bankens viktigaste

Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur

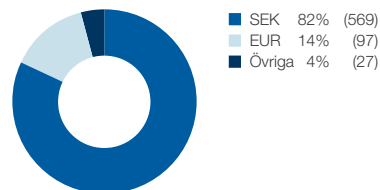
Avser emitterade värdepapper per 2023-12-31 med en långfristig¹ ursprunglig löptid.



¹ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

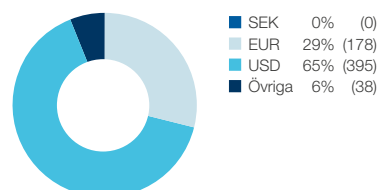
Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta 2023

Avser fördelningen av valutor 2023-12-31 för emitterade säkerställda obligationer. Belopp i mdkr inom parentes.



Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2023

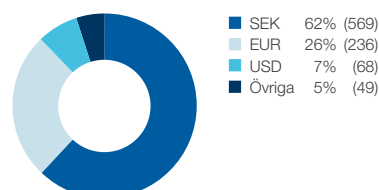
Avser fördelningen av valutor 2023-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig² ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



² Kortfristig löptid motsvarar en löptid understigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2023

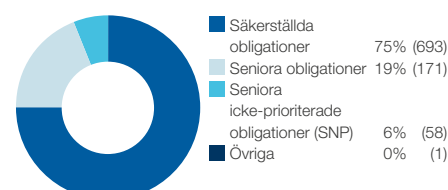
Avser fördelningen av valutor 2023-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig³ ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



³ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2023

Avser fördelning per instrument 2023-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig⁴ ursprunglig löptid. Belopp i mdkr inom parentes.



⁴ Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

K2 Forts

finansieringsvalutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emissioner av säkerställda obligationer. Valutafördelningen över den utestående stocken visas i figur 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.

PANTSATTA TILLGÅNGAR OCH SÄKERHETSPOLER

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 18 705 mkr (6 670). För mer information om bankens intecknade tillgångar, se Faktaboken som återfinns på handelsbanken.com/irsv, tabell Ställda säkerheter. Utöver att säkerställa bankens likviditet bidrar det restriktiva arbets sättet till att begränsa i vilken utsträckning bankens seniora långgivare blir efterställda de långgivare som investerar i säkerställda obligationer, så kallad subordination.

För att bedöma graden av subordination 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 261% (272) 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 54,0% (51,0) och i den norska poolen till 58,4% (55,8). 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	2023		2022	
	IPT (NEA) ¹	Akkumulerad andel av icke säkerställd upplåning, % ²	IPT (NEA)	Akkumulerad andel av icke säkerställd upplåning, %
mkr				
Kontanter samt behållning hos centralbanken	505	55	505	56
Likvida obligationer i likviditetsportföljen³	258	83	171	75
Utlåning till hushåll inkl derivat	466		524	
varav hypotekslån	325	118	369	116
varav utlåning med säkerhet i fastighet	2	118	3	116
varav övrig hushållsutlåning	139	133	152	133
Utlåning till företag inkl derivat	1 168		1 200	
varav hypotekslån	455	182	433	181
varav utlåning till bostadsrättsföreningar exkl hypotekslån	83	191	84	190
varav utlåning till fastighetsbolag exkl hypotekslån				
- riskklass 1-3	250	219	311	225
- riskklass 4-5	192	239	152	241
- varav riskklass > 5	16	241	8	242
varav övrig företagsutlåning				
- riskklass 1-3	100	252	136	257
- riskklass 4-5	61	259	70	265
- riskklass > 5	11	260	6	266
Utlåning till kreditinstitut inkl derivat	5		4	
- riskklass 1-3	4	260	4	266
- riskklass > 3	1	260	0	266
Övrig utlåning	5	261	55	272
Övriga tillgångar	0	261	0	272
Summa	2 407	261	2 459	272
Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld⁴	70		75	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	1 062		920	
Summa tillgångar, koncernen	3 538		3 454	

¹ IPT: Icke-intecknade/pantsatta tillgångar. NEA: Non encumbered assets.

² Emittent 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	
	2023	2022	2023	2022
mkr				
Stadshypotek summa utlåning, allmänheten	1 394 877	1 376 478	125 975	127 264
Tillgängliga tillgångar för cover pool	1 281 717	1 264 436	117 137	121 596
lansspråkta tillgångar i cover pool	692 099	651 915	73 414	76 747
Fyllnadssäkerheter, spärrat konto	300	100	120	0
Max-belåningsgrad %, vägt genomsnitt enligt ASCB:s definition ¹	54,02	51,03	58,43	55,85
Belåningsgrad, fördelning				
0–10%	22,6	24,2	21,5	22,6
10–20%	19,9	20,9	19,4	20,3
20–30%	17,2	17,7	16,9	17,5
30–40%	14,4	14,4	14,3	14,5
40–50%	11,2	10,6	11,6	11,3
50–60%	7,9	6,9	8,7	7,8
60–70%	5,1	4,1	5,7	4,6
70–75%	1,7	1,3	1,9	1,4
Lånestorlek, vägt genomsnitt, kronor	820 600	780 900	2 822 572	2 883 595
Lånelivslängd, vägt genomsnitt, antal månader ²	76,0	73,0	29,0	28,0
Räntebindingstider, fördelning				
Rörlig ränta, %	51,2	44,4	95,0	95,8
Bunden ränta, %	48,8	55,6	5,0	4,2

¹ Association of Swedish Covered Bond issuers.

² Beräknat från lånets beviljanddatum.

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. Group Risk Control ansvarar för riskmätningen och rapporterar riskutnyttjandet dagligen till CFO och vd 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 regelbunden basis samt ad hoc. De kompletteras även med scenarionalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande. I stresstesterna antas att banken inte har tillgång till marknadsfinansiering samtidigt som delar av inlåningen från hushåll och företag successivt försvinner under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet genom att utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att kunderna delvis nyttjar utställda löften och kreditfaciliteter.

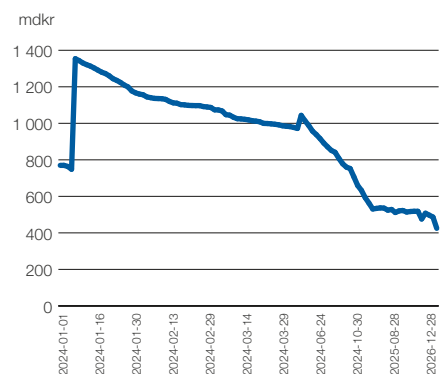
Stresstesterna utgår från att likviditetsreservens kassatillgångar används och att värdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning, i första hand via marknaden och som sista utväg i centralbanker.

Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Volymen och kvaliteten på outnyttjade säkerheter ska vara 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 motsvarar kontraktens förfalldatum. 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 för ränteswappar och brutto för instrument för vilka bruttokassaflöden erläggs respektive erhålls, som exempelvis valutaswappar.

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) är genom Europeiska kommis-

Stresstest av likviditeten inklusive likviditetsskapande åtgärder – ackumulerad likviditetsposition



K2 Forts

sionens delegerade förordning ett bindande krav för banker inom EU. Måttet 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 210% (163), vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

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 tids-

period, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Vid utgången av 2023 uppgick NSFR till 120% (114) på koncernnivå.

PRISSÄTTNING AV LIKVIDITETSRIK

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 kompensering 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 Group Treasury. Den interna prissättningen är viktig för att skapa rätt incitament och undvika att ett osunt risktagande uppstår. Bankens 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	2023	2022
Högkvalitativa likviditetstillgångar	758 587	673 796
Kassautflöden	424 831	490 448
Inlåning från allmänheten och småföretag	55 996	65 380
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	255 923	293 008
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	4 266	7 351
Övriga kassautflöden	108 646	124 709
Kassainflöden	63 449	77 502
Inflöden från fullt presterande exponeringar	40 108	27 209
Övriga kassainflöden	23 341	50 293
Liquidity coverage ratio (LCR), %	210	163

Delkomponenterna definieras i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter mkr	2023	2022
Tillgänglig stabil finansiering	2 101 503	2 036 932
Kapitalposter och kapitalinstrument	208 436	214 134
Inlåning från allmänheten	709 447	724 112
Kapitalmarknadsfinansiering	1 179 688	1 092 732
Övriga skulder	3 931	5 954
Behov av stabil finansiering	1 758 065	1 793 937
Summa av högkvalitativa likvida tillgångar	6 063	4 918
Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	487 444	483 554
Icke nödlidande lån och värdepapper	1 178 603	1 232 720
Övriga tillgångar	63 915	48 935
Poster utanför balansräkningen	22 040	23 811
Net stable funding ratio (NSFR), %	120	114

K2 Forts

För inlåningsvolymen 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 Faktaboken på handelsbanken.com/irsv.

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

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

Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder 2022 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	508 723							508 723
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹	132 989							132 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	32 846							32 846
Utlåning till kreditinstitut varav omvända repor	6 346	180	328	584	1 872	2 382		11 691
Utlåning till allmänheten varav omvända repor	65 944	301 126	242 443	280 925	510 950	1 245 526		2 646 914
Övrigt varav aktier och andelar	23 717						277 283	301 000
varav fordringar på fondlikvider	12 815							12 815
	10 902							10 902
Summa tillgångar	770 564	301 306	242 771	281 510	512 822	1 247 908	277 283	3 634 163
Skulder till kreditinstitut varav repor	38 283	27 232	3 622	1 010	477	1 551	10 809	82 983
varav inlåning från centralbanker	14 212	20 009	2 652	114			3	36 989
In- och upplåning från allmänheten varav repor	27 400	75 911	36 517	10 017	2 085	5 849	1 224 903	1 382 682
	4							4
Emitterade värdepapper ³ varav säkerställda obligationer	92 544	510 171	185 168	187 428	423 003	127 585		1 525 899
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	7 914	76 552	11 011	157 739	323 167	75 500		651 884
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	35 096	195 836	58 078					289 009
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	49 419	207 869	73 242					330 530
varav Senior Non-preferred-obligationer	9	6 549	8 973	553				16 084
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	283	140	423	25 585	25 027			51 458
	105	23 082	33 724	28 713	74 251	27 058		186 933
Efterställda skulder		9 614	145	14 496	13 511	11 476		49 240
Övrigt varav korta positioner	5 047	375	378	716	1 456	653	463 099	471 724
varav fondlikvidskulder	1 947							1 947
	3 087							3 087
Summa skulder	163 273	623 302	225 830	213 666	440 533	147 114	1 698 810	3 512 529
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	459 114							
Derivat 2022 mkr								
Summa derivat inflöde	182 101	590 120	150 293	121 954	213 073	117 024		1 374 565
Summa derivat utflöde	180 101	589 221	149 097	120 987	211 934	111 955		1 363 295
Netto	2 000	899	1 196	967	1 139	5 069		11 270

¹ Av beloppet (exklusive räntor) har 169 372 mkr (106 107) en återstående löptid som understiger ett år.² Av beloppet (exklusive räntor) har 3 334 mkr (2 511) en återstående löptid som understiger ett år.³ Av beloppet (exklusive räntor) har 758 321 mkr (767 033) en återstående löptid som understiger ett år.

K2 Forts

LIKVIDITETSRESERVEN

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditetsreserven som är oberoende av finansierings- och valuta-växlingsmarknaderna kan vid var tid ge likviditet till banken.

Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och andra värdepapper av mycket god kreditkvalitet som är likvida och belåningsbara i centralbanker. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart.

Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

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
<i>Tillgångar nivå 2A</i>	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-)					
<i>Tillgångar nivå 2B</i>		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

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2022 mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
Tillgångar nivå 1	237 836	175 150	138 355	123 897	675 238
Kassa samt centralbanksreserver	99 540	168 032	129 603	108 164	505 339
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	117 817	7 019	8 752	1 903	135 491
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	447				447
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	20 032	99		13 831	33 962
Tillgångar nivå 2	230	307	512	90	1 139
<i>Tillgångar nivå 2A</i>	230	215	512	90	1 047
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				36	36
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	230	215	512	54	1 011
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
<i>Tillgångar nivå 2B</i>		91			91
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)		91			91
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	238 066	175 457	138 867	123 987	676 377

K2 Forts

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 samt IT-risker och informationssäkerhetsrisker (IKT-risker).

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet. 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.

Handelsbankens operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända operativa förluster, som överstiger 25 000 kronor samt eventuella återvinningar, uppgick under 2023 till 115 mkr (58). Det är inte ovanligt att beloppet avseende operativ förlust justeras över tiden till följd av återvinningar, eller att ytterligare förluster tillkommer som hänförs till en tidigare rapport-

erad incident. Detta kan påverka jämförelsetalen för tidigare rapporterade förluster.

ORGANISATION

Ansvar för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade arbetsätt och kostnadsmedvetenhet främjar en god hantering av operativa risker, vilket leder till en vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner och händelser.

Operativa risker hanteras i affärsverksamheten och hanteringen kontrolleras av riskkontrollen. Till chefernas hjälp med hanteringen av operativa risker finns särskilt utsedda lokala koordinatörer för operativ risk (lokala OpRisk-koordinatörer). Deras ansvar är att säkerställa att befintliga metoder och rutiner för hantering av operativa risker används i affärsverksamheten, att hantera uppföljning av rapporterade incidenter och att stödja affärsverksamheten och följa upp beslutade åtgärder beträffande operativa risker.

Group Risk Control har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för att hantera operativa risker. Ansvaret inkluderar även att regelbundet utvärdera metoder och rutiner samt verksamhetens tillämpning av dessa. Group Risk Control säkerställer att affärsverksamheten identifierar, bedömer, rapporterar och hanterar operativa risker samt att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Group Risk Control ansvarar också för att tillse att risker utvärderas innan beslut fattas om nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. Group Risk Control ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risker och deras utveckling till ledning och styrelse. Riskrapporteringen till ledning och styrelse innehåller även information om väsentliga incidenter och riskbegränsande åtgärder.

METODER FÖR ATT IDENTIFIERA, BEDÖMA OCH HANTERA OPERATIVA RISKER

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risker förknippade med den dagliga

operativa verksamheten i enheten genom att samla in relevant riskfakta i dem. Banken övervakar utvecklingen av operativ risk utifrån bland annat följande kategorier av operativ risk:

- brister i handläggning och processer
- avbrott/störning i verksamhet/system
- kunder, produkter och affärspraxis
- extern brottslighet
- skada på materiella tillgångar
- anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- interna bedrägerier.

De koncerngemensamma metoderna för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risker.

Incidentrapportering

Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kronor är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på operativa risker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

Riskindikatorer

Riskindikatorer tillämpas för att varna om ökad operativ risk. Om ett gränsvärde för en riskindikator överskrids ska en riskanalys genomföras som underlag för bedömning av eventuella riskhanterande åtgärder. För vissa riskindikatorer fastställs gränsvärde av vd.

Självutvärderingsrutin OPRA Riskanalys

OPRA Riskanalys är en metod och självutvärderingsrutin för att bedöma, dokumentera och rapportera operativa risker som utförs regelbundet på alla enheter. OPRA Riskanalys kan även vara händelse driven och utförs vid allvarliga incidenter, överskridande av gränsvärde eller vid allvarlig extern händelse.

ORX

Banken är medlem i ORX (Operational Riskdata eXchange Association). ORX främsta syfte är att deltagande banker utbyter anonymiserade data om incidenter som inneburit operativa förluster. ORX har också en viktig funktion att standardisera och kvalitetssäkra data om operativa risker. Det sker betydande forskningsarbete om metoder inom ämnet operativ risk, och ORX utgör ett viktigt forum för erfarenhetsutbyte.

Tre försvarslinjer

1a. Affärsverksamheten

1b. Lokal koordinatör för operativ risk

2. Group Risk Control

3. Group Audit

Erfarenhetsutbyte

K2 Forts

**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 skydda anställdas och kunders liv, hälsa och integritet samt 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 allvariga 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 ska bedrivas utifrån ett ledningssystem för informationssäkerhet i enlighet med internationella stan-

darder 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 säkerhetsgenomgång 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 styrs från en central avdelning som leds av bankens särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet. 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 66–81.

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 krav på att riskanalys ska genomföras och exempelvis beakta områden så som finansiell

kriminalitet, hållbarhet, informationssäkerhet och datakvalitet. Beslut relaterat till förändringen ska även dokumenteras.

VÄSENTLIGA PROCESSER

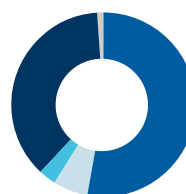
Med väsentliga processer avses de processer som är väsentliga för att stödja bankens kritiska verksamhet. De genomgår årligen och vid väsentliga förändringar en översyn av aktualitet, uppdateras vid behov samt riskanalyseras.

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**

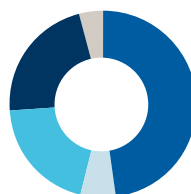
Syftet med bankens kontinuitetsplanering och krishantering är att tillse att banken har en god beredskap för fortsatt verksamhet även i en oförutsägbar situation. Det innebär att förberedande åtgärder behöver vidtas för att lindra verkningarna av en allvarlig störning i affärsverksamheten så att den kan fungera på en godtagbar nivå under den tid en störning pågår. Av vd:s riktlinjer för kontinuitetsplanering och krishantering samt av kompletterande instruktioner fram-

Fördelning av antal förluster över 25 tkr, 2019–2023



Brister i handläggning och processer	53%
Avbrott/störning i verksamhet/system	6%
Kunder, produkter och affärspraxis	3%
Extern brottslighet	37%
Skada på materiella tillgångar	0%
Anställningsförhållanden och arbetsmiljö	1%
Interna bedrägerier	0%

Fördelning av förlustbelopp över 25 tkr, 2019–2023



Brister i handläggning och processer	48%
Avbrott/störning i verksamhet/system	6%
Kunder, produkter och affärspraxis	20%
Extern brottslighet	22%
Skada på materiella tillgångar	0%
Anställningsförhållanden och arbetsmiljö	4%
Interna bedrägerier	0%

K2 Forts

går 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 har vd utpekat de enheter som ska ha en krisstab. Arbetet i krisstaber ska bedrivas enligt särskilda krishandböcker.

Kontinuitetsplaner och krishandböcker ska revideras minst årligen. Planerna ska testas minst varje år och krisövningar hålls av de enheter som har skyldighet att utse krisstaber. Arbetet utvärderas årligen och rapporteras till styrelsen, som även får information om bankens strategi för kontinuitetshandling.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) frivilliga arbete för att stärka sektorns förmåga att hantera störningar och avbrott. Banken beslutade 2023 om att medverka som en av två privata aktörer i Finansiella stabilitetsrådets årliga krisövning istället för årets FSPOS-övning.

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 2023 har tre utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR) och Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet.

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 följer 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 risken är hög eller kritisk och det saknas en adekvat åtgärdsplan, eller om det sker väsentliga avvikelser från åtgärdsplanen.

ORGANISATION

Ansvar 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. Bland enheterna med funktionsansvar ansvarar Group Legal för att det finns juriststöd i verksamheten och för erforderliga juridiska bedömningar, inklusive slutgiltiga regelverkstolkningar, åt andra enheter samt för att samordna arbetet kring juriststöd och juridiska bedömningar på central och lokal nivå. I Handelsbankenkoncernen ska chefer och medarbetare ha en god kännedom om och förståelse för de krav som externa och interna regler ställer och de compliancerisker som är förknippade med bristande regelefterlevnad, inklusive söka stöd från Group 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 är organiserad i dels Group Compliance, dels

lokala enheter i vissa dotterbolag. I Group Compliance ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom centralt funktionsansvarig (CFA) enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism (CFA) och dataskyddsombudet (DPO) enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter.

RISKBASERAT ARBETE

Regelefterlevnadsfunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning av bankens verksamhet och regelefterlevnad och därefter fokuserar sina aktiviteter främst inom de områden som har högst risk för bristande regelefterlevnad. Brister bedöms och rapporteras enligt en fyrgradig bedömnings-skala som låg, medelhög, hög eller kritisk regelefterlevnadsrisk och även i förhållande till om de bedöms som lokala risker eller risker med väsentlig påverkan på koncernen som helhet. Chief Compliance Officer (CCO) 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

K2 Forts

Prestationsbaserad rörlig ersättning	2023	2022
Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar ¹ , mkr	49	52
Löner och arvoden, mkr	10 168	9 800
Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning ²	132	124
Medelantal anställda	12 216	12 030
Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %	0,5	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	1,0

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 124 personer som hade möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning 2022, fick 111 personer tilldelning.

tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Under 2023 har avsättning för prestationsbaserad rörlig ersättning gjorts med 49 mkr (52).

ORGANISATION OCH ANSVAR

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicyn som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av verkställande direktören. Group Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansvar för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Group Risk Control tillser att ersättningsystemet och dess tillämpning årligen utvärderas ur ett riskperspektiv. Utvärderingen ska också innehålla en analys av ersättningssystemets påverkan på bankens risk-, kapital- och likviditetssituation.

RISKER I ERSÄTTNINGSSYSTEMET

Bedömningen är att Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningsystem 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, Group Risk Control samt till CRO:s Riskforum.

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 2023 uppgick solvenskapitalkravet till 11 559 mkr (10 756) och kapitalbasen till 26 174 mkr (24 901), vilket resulterade i en solvenskvot om 2,26 (2,32). Per den 31 december 2023 uppgick minimikapitalkravet till 2 890 mkr (2 689). 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.

K2 Forts

EKONOMISKT KAPITAL

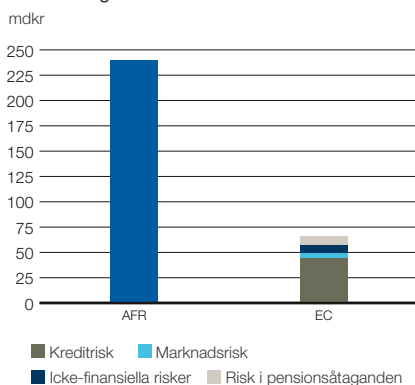
Handelsbankens modell för beräkning av ekonomiskt kapital fångar i ett mått koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Group 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 tids-horisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå och önskad rating. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fångar en 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 beroende av varandra.

Sammanställning av AFR och EC inklusive diversifiering 2023



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 trygghandet av bankens förmånsbestämda pensioner ska minska samt att värdet på dessa åtaganden är räntekänsligt. Huvuddelen av pensionsutfästelserna finns i Sverige och tryggas där i en pensionsstiftelse och i en tjänstepensionsförening.

De övriga riskerna består av operativ risk, affärsrisk, fastighetsrisk och försäkringsrisk. 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 65,5 mdkr (54,6), 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 366% (413), 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 scenarionanalys som genomförs inom ramen för bankens kapitalplanering.

KAPITALPLANERING

Handelsbankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser.

Kapitalbehovet är en funktion av koncernens risker, förväntade utveckling, regelverk och måltal, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) samt stress-tester. Bankens kapitalbehov rapporteras veckovis till CFO och CEO och minst kvartalsvis till styrelsen.

Som en del av den proaktiva kapitalplaneringen finns en beredskaps- och handlingsplan med konkreta åtgärder som kan vidtas om banken behöver förbättra sin kapitalposition. Syftet med beredskaps- och handlingsplaneringen är att säkerställa att det finns ett varnings-system 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 harmoniserar 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 reglerings- och ett aktieägarperspektiv.

Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kortsiktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet. Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning.

Kapitalplanering görs genom en löpande analys av volym-, risk- och resultatutveckling samt genom bevakning av händelser som kan påverka kapitalbehov och kapitalmängd. Det kortsiktiga prognosarbetet omfattar alla delkomponenter som utgör koncernens kapitalbas, och kapitalbehovet inkluderar, förutom regleringsmässiga minimikrav och buffertar, även kapitalkravet enligt regelverkets Pelare 2 samt bruttosoliditetskravet och minimikravet

K2 Forts

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 CEO och vid behov till styrelsen. Analysen utgår från ett försiktigt grundscenario med beslutspunkter i närtid om hur den befintliga intjäningsförmågan klarar av att bära olika volymförändringar och 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. Stressscenarierna har fastställts efter analys av de historiska sambanden mellan olika makroekonomiska variablers påverkan på de finansiella marknaderna och har valts utifrån de scenarier som kan förväntas påverka Handelsbanken mest negativt. Rådande makroekonomiska miljö som är ett resultat av en kombination av geopolitiska risker, inflation, stigande räntor och ett svagare företagsklimat är inkluderat och analyseras ur bankens perspektiv.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av 2023 till 18,8% (19,6). Kvoten mellan AFR och EC uppgick till 366% (413) 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 scenarionalyser av bankens situation både i det långa och i det korta perspektivet. De scenarier som används grundas i första hand på bankens interna risktolerans samt på krav som kommer direkt av regelverket eller andra myndighetskrav. Utöver den interna bedömningen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunicerat att svenska bankers måltal, ökat 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 14,8%.

K3 Räntenetto

mkr	2023	2022
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	29 262	8 873
Utlåning till allmänheten	91 518	48 567
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	8 110	1 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 076	876
Derivatinstrument	32 227	7 452
Övriga ränteintäkter	853	1 164
Summa	164 046	68 221
Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 242	-814
Summa ränteintäkter	159 805	67 407
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i sättningsredovisning</i>	<i>133 602</i>	<i>59 702</i>
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-3 768	-1 567
In- och upplåning från allmänheten	-35 195	-8 032
Emitterade värdepapper	-45 983	-16 595
Derivatinstrument	-28 562	-3 454
Efterställda skulder	-1 615	-1 368
Avgift insättningsgaranti	-246	-332
Övriga räntekostnader	-513	-375
Summa	-115 881	-31 723
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	3 654	930
Summa räntekostnader	-112 227	-30 793
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i sättningsredovisning</i>	<i>-100 238</i>	<i>-28 272</i>
Räntenetto	47 578	36 614

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	2023	2022
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	420	455
Fonder	5 534	5 469
Depå och övrig kapitalförvaltning	997	911
Rådgivning	236	196
Försäkringar	673	672
Betalningar	2 811	2 680
Ut- och inlåning	1 156	1 146
Garantier	196	202
Övrigt	536	546
Summa provisionsintäkter	12 559	12 277
Värdepapper	-243	-218
Betalningar	-1 053	-969
Övrigt	-124	-108
Summa provisionskostnader	-1 421	-1 296
Provisionsnetto	11 139	10 981

K4 Forts

Provisionsintäkter per segment 2023								
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	154	5	11	11	250	8	-19	420
Fonder	4 747	336	231	92	7	187	-65	5 534
Depå och övrig kapitalförvaltning	725	42	110	95	31	1	-8	997
Rådgivning	0	50	1		186		-1	236
Försäkringar	670	0	3			2	-2	673
Betalningar	2 209	326	270	1	15	-10	0	2 811
Ut- och inlåning	719	143	114	9	42	130	-1	1 156
Garantier	100	13	40	1	41	0	-1	196
Övrigt	521	4	4	1	294	0	-287	536
Summa provisionsintäkter	9 845	919	784	209	866	318	-382	12 559

Provisionsintäkter per segment 2022								
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	179	3	17	10	242	16	-12	455
Fonder	4 715	338	244	61	10	191	-90	5 469
Depå och övrig kapitalförvaltning	654	31	115	79	41	1	-11	911
Rådgivning	0	48	1		194	-38	-8	196
Försäkringar	662	0	10			1	-1	672
Betalningar	2 089	310	275	1	14	-10	0	2 680
Ut- och inlåning	764	123	96	10	34	119	-1	1 146
Garantier	102	15	46	1	40	1	-3	202
Övrigt	525	6	5	1	323	5	-319	546
Summa provisionsintäkter	9 691	874	808	163	898	287	-444	12 277

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.

Förvalt kapital		
mkr	2023	2022
Fonder, exkl PPM och fondförsäkring	668	602
PPM	79	67
Fondförsäkring	204	178
<i>avgår externa fonder</i>	-2	-2
Summa fonder	949	845
Strukturerade produkter	3	2
Depåförsäkring	52	45
<i>avgår bankens fonder och strukturerade produkter</i>	-27	-24
Traditionell försäkring	6	6
<i>avgår bankens fonder och strukturerade produkter</i>	-6	-6
Diskretionärt och Institutionellt kapital, exkl försäkring	344	317
<i>avgår bankens fonder och strukturerade produkter</i>	-298	-270
Summa förvalt kapital, exkl värdepapper i depå	1 023	915
Värdepapper i depå, exkl fonder	712	614
Värdepapper i depå, exkl fonder, avseende Handelsbankens närstående stiftelser m m	38	37

K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2023	2022
Upplupet anskaffningsvärde	668	65
varav lån	95	35
varav räntebärande värdepapper	0	
varav emitterade värdepapper	573	30
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-1
varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster	0	-1
varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat	-1	
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	670	-4 710
varav räntebärande värdepapper	670	-4 710
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	1 494	5 975
varav tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	336	-291
Säkringsredovisning	166	-80
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	82	-29
varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar	83	-51
Summa	2 997	1 249
Avgår avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-336	291
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 661	1 540

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 113 mkr (-158).

K6 Försäkringsnetto

mkr	2023	2022
Försäkringsintäkter	1 169	1 208
Kostnader för försäkringstjänster ¹	-958	-929
Resultat från försäkringstjänster	211	279
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-10	-18
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-44	19
Försäkringsresultat	157	280
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	336	-291
Försäkringsnetto	493	-11

¹ Anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen och uppgår till -13 mkr (-9).

K7 Övriga intäkter

mkr	2023	2022
Hysesintäkter	14	19
Andra rörelseintäkter ¹	311	1 227
Summa	325	1 246

¹ Under andra kvartalet 2023 intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. Svenska Handelsbanken AB avyttrade dotterbolag ägandes fastigheter under första kvartalet 2022, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 1 059 mkr.

K8 Personalkostnader

mkr	2023	2022
Löner och arvoden	-9 532	-8 527
Socialavgifter	-2 343	-2 240
Pensionskostnader ¹	-1 112	-1 698
Avsättning till resultatandelssystem	-83	-196
Andra personalkostnader	-572	-379
Summa	-13 642	-13 040

¹ Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

K8 Forts

Löner och arvoden mkr	2023	2022
Ledande befattningshavare ¹	-158	-152
Övriga	-9 374	-8 375
Summa	-9 532	-8 527

¹ Ledande befattningshavare i moderbolaget samt vd:ar, vice vd:ar och styrelser i dotterbolag (i genomsnitt 55 personer).

Personalkostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Könsfördelning %	2023		2022	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Ledande befattningshavare exkl styrelser	62	38	66	34
varav i moderbolaget	53	47	60	40
varav i dotterbolag	68	32	70	30
Styrelser	59	41	60	40
varav i moderbolaget	46	54	46	54
varav i dotterbolag	62	38	62	38

Medelantal anställda	2023			2022		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	7 285	3 530	3 755	6 911	3 350	3 561
Storbritannien	2 923	1 632	1 291	2 658	1 490	1 168
Norge	888	460	428	819	424	395
Nederländerna	415	265	150	382	243	139
USA	53	30	23	53	31	22
Luxemburg	51	27	24	50	24	26
Singapore				1	1	
Tyskland				2	1	1
Polen	16	4	12	15	4	11
Övriga länder	52	23	29	63	27	36
Summa	11 683	5 971	5 712	10 954	5 595	5 359

Medelantal anställda hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Ersättningar ¹ över en miljon EUR Antal personer	2023	2022
Lönesteg 1,0–1,5 m euro	1	1
Lönesteg 1,5–2,0 m euro	1	1
Summa	2	2

¹ Inklusive intjänad pension och andra löneförmåner.

Ersättningar ¹ till risktagare ² , segment mkr	2023		2022	
	Ersättning	Antal personer	Ersättning	Antal personer
Handelsbanken Sverige	440	295	443	306
Handelsbanken Storbritannien	391	192	283	179
Handelsbanken Norge	111	55	128	56
Handelsbanken Nederländerna	87	46	74	46
Handelsbanken Capital Markets	104	24	124	30
Avvecklad verksamhet ³	101	37	250	105
Övrigt	306	119	384	139
Summa	1 540	768	1 686	861

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 av annan EU-förordning eller annan av Finansinspektionen publicerad föreskrift.

³ Avvecklad verksamhet i Finland.

K8 Forts

Ersättningar ¹ till risktagare ²	2023		2022	
	Verkställande ledning ³	Övriga risktagare	Verkställande ledning ³	Övriga risktagare
Intjänade fasta ersättningar, mkr	122	1 393	118	1 484
Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr				
Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr	0	25	0	84
Summa	122	1 418	118	1 568
Antal personer som enbart fått fast ersättning	1	23		20
Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning				
Antal personer med både fast och rörlig ersättning	15	729	16	825
Summa antal personer	16	752	16	845
Garanterade kostnadsförda rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr				
Utfästa garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr				

¹ Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet. Prestationsbaserade rörliga ersättningar tilldelas på individuell nivå under räkenskapsåret efter intjänningen och betalas ut eller skjuts upp i enlighet med bankens policy för rörliga ersättningar. Under 2023 har inga anställda, identifierade som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning. Utöver ovan har för 2023 en anställd identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, med en ersättning uppgående till 4,5 mkr. Eventuell tilldelning av prestationsbaserad rörlig ersättning avseende intjänandeår 2023 kommer ske under våren 2024. För 2022 har två anställda identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, varav en har tilldelats prestationsbaserad rörlig ersättning om totalt 1 mkr varav 0,5 mkr har utbetalats 2023. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Förtoganderätten 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 21 mkr (8). Beloppet är exklusive socialavgifter. Totalt utfästa avgångsvederlag under året uppgår till 4 mkr (76) varav det enskilt högsta uppgår till 1,4 mkr (7,2). Under året har avgångsvederlag till 6 (12) risktagare betalats ut med 11 mkr (17). 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 av annan EU-förordning eller annan 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 74.

Enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1 och enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013 samt (EU) 923/2021 ska banker identifiera anställda vars arbetsupp-

gifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Handelsbanken har identifierat 769 (861) 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 2023 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på

bankens riskprofil, som har tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2023 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 83 mkr (212).

Resultatandelssystemet Oktogonen

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen.

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

mkr	Fast ersättning				Rörlig ersättning		Pensionskostnader Förmåns- och pre- miebestämda planer		Fast och rörlig ersättning inklusive pensionskostnader		Andel fast ersätt- ning/total ersättning	
	Grundlön		Förmåner		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	2023	2022	2023	2022								
Verkställande direktör												
Carina Åkerström ¹	14,5	14,0	0,6	0,6	0,0	0,0	5,1	4,9	20,2	19,5	100%	100%
Vice verkställande direktör												
Carl Cederschiöld ²	7,8	7,3	0,2	0,2	0,0	0,0	2,0	2,1	10,0	9,6	100%	100%
Per Beckman ³	7,5	6,3	0,3	0,3	0,0	0,0	2,3	3,6	10,1	10,2	100%	100%
Övrig koncernledning samt kontrollfunktioner⁴	61,4	53,9	4,9	4,0	0,3	0,1	14,1	12,5	80,7	70,5	100%	100%
Genomsnittligt antal personer; vd, vvd, koncernledning och kontrollfunktioner	15	15										
Antal personer per december; vd, vvd, koncernledning och kontrollfunktioner	15	15										

Pensionskostnaden avser pensionsintjänning 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 2023. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 34 194 kronor (10 965) per anställd.

¹ Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med tillträdet som vd. Pensionsålder är 62 år. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

² Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Pensionsåldern är 65 år och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern.

³ 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.

⁴ 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, med undantag för en ledande befattningshavare vars pension som mest är 35% av hela lönen samt en ledande befattningshavare som saknar pensionsintjänning. Pensionsålder är 65 år (en ledande befattningshavare har pensionsålder 67 år) och den förmånsbestämda ålderspensionen är fullt intjänad vid pensionsåldern. Belopp för grundlön och pension anges före eventuell lönevaxling. Bland övrig koncernledning och kontrollfunktioner har en anställd växlat 1,6 mkr från lön till pension.

K8 Forts

Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker i huvudsak kontant till medarbetaren alternativt till ett pensionssparande, sparplan eller som en kombination.

Aktierelaterade ersättningar

Samtliga anställda i Handelsbanken plc omfattas av ett program för aktierelaterad ersättning Share Incentive Plan (SIP), vilken följer lagstiftningen i Storbritannien. Ersättningen regleras med aktier i moderbolaget Handelsbanken AB. En SIP erfordrar att en brittisk stiftelse används för att hantera programmet för den aktierelaterade ersättningen för företagets räkning. En stiftelse har därför etablerats och stiftelsen administreras av en förvaltare. Stiftelsen förvärvar och allokera aktier till de anställda samt innehar de tilldelade aktierna för de anställdas räkning. De anställda måste behålla sina tilldelade aktier i stiftelsen i minst fem år, annars kan det uppstå skattemässiga konsekvenser för de anställda. Utdelning som erhålls under perioden som aktierna kvarstår i stiftelsen tillfaller de anställda.

Förutsättningarna för avsättning till SIP och intjänandevillkoren är desamma som för avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen. Intjänandeperioden är således föregående räkenskapsår. Se avsnitt Ersättningsprinciper i Handelsbanken. Styrelsen i Handelsbanken plc fattar beslut om den slutliga avsättningen till incitamentsprogrammet SIP.

Under verksamhetsåret 2023 har aktierelaterade ersättningar om 78,6 mkr (25,0) kostnadsförts avseende intjänandeåret 2022, vilka redovisats som en ökning av det egna kapitalet. Bankens kostnad för den aktierelaterade ersättningen kan därefter inte förändras. Ersättningsarna har reglerats genom att stiftelsen förvärvat 891 271 aktier (282 108) i Handelsbanken AB på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 91,8 kr per aktie (88,8), vilka tilldelats de anställda. I koncernen utgör förvärv av aktier i Handelsbanken AB återköp av egna aktier, vilka har minskat det egna kapitalet. Se Förändring i eget kapital.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktörer, cheferna för Group Risk Control och Group Compliance samt övriga medlemmar i koncernledningen, se även bolagsstyrningsrapporten sidorna 78–81. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2022 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 75.

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 verk-

ställande direktörer och styrelseledamöter.

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

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

Styrelseledamöter som är anställda i banken eller bankens dotterbolag erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelsuppdraget. Information om arvode till styrelseledamöter i moderbolaget finns på sidorna 78–81 i bolagsstyrningsrapporten.

Den pensionskostnad som banken anger i nedanstående ersättningsupplysningar för ledande befattningshavare utgörs av service cost enligt IAS 19 avseende förmånsbestämda pensioner, avtalad premie för premiebestämda pensioner och eventuell pensionspremie som växlats från lön.

Arvoden från externa styrelsuppdrag för bankens räkning har levererats in till banken.

Ersättningar till ledande befattningshavare i dotterbolag

Arvode till styrelseledamöter i dotterbolag, 20 personer (19), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 17,9 mkr (11,1).

Verkställande direktörer¹ och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 15 personer (17), har år 2023 erhållit fasta löner efter växling till pension om 48,3 mkr (57,9). Övriga löneförmåner utgör 6,2 mkr (3,9) och pensionskostnaden uppgick till 6,0 mkr (6,2). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 4,6 mkr (4,9), vilket motsvarar 9,2% (8,3) av lönen. Rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,4 mkr (0,1).

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

PENSIONS-FÖRPLIKTELSE TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Pensionsförpliktelser² för verkställande direktören, Carina Åkerström, intjänad före tillträdet som verkställande direktör och nu lagd i så kallat fribrev uppgick till 84,5 mkr (76,5) per den

31 december 2023. Pensionsförpliktelserna för vice verkställande direktören, Per Beckman, uppgick till 105,7 mkr (89,0) per den 31 december 2023, för vice verkställande direktören Carl Cederschiöld uppgick pensionsförpliktelserna till 10,0 mkr (7,5) per den 31 december 2023 och för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget, tolv personer (13), till 121,2 mkr (107,4).

Pensionsförpliktelserna i Handelsbankenkoncernen för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare uppgick till 2 649 mkr (2 485) per den 31 december 2023 varav pensionsförpliktelserna för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick till 2 458 mkr (2 332) per den 31 december 2023. Antal personer som omfattas av dessa förpliktelser är i koncernen 87 (91), varav 65 är pensionärer (68). Motsvarande antal för moderbolaget är 71 (76), varav 56 är pensionärer (61).

KREDITER TILL OCH INLÅNING FRÅN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick per den 31 december 2023 till 16,3 mkr (16,8) i moderbolaget och till 123,5 mkr (136,5) i dotterbolagen. Inlåning till moderbolaget från dessa personer uppgick till 474,2 mkr (664,7). Bankens ränteintäkter från dessa personer för krediter i moderbolaget uppgick för 2023 till 0,1 mkr (0,0) och i dotterbolagen till 3,3 mkr (1,8). Erlagd ränta till dessa personer för inlåning i moderbolaget uppgick till 18,9 mkr (3,7).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen uppgick per den 31 december 2023 i Handelsbankenkoncernen till 112,7 mkr (149,4).

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

¹ Verkställande direktören i Handelsbanken plc ingår även i koncernledningen.

² Pensionsförpliktelser avser belopp som banken enligt IAS 19 reserverar för utbetalning av framtida förmånsbestämda pensioner. Storlek på förpliktelserna beror på finansiella och demografiska antaganden vilka kan ändras mellan åren.

K8 Forts

PENSIONER

Pensionsförpliktelser, netto mkr	2023	2022
Pensionsförpliktelser	31 097	26 419
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	42 796	39 294
Pensionsnetto	11 699	12 875

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 7 355 mkr (7 847). SKP:n medför en utfästelse för banken uppgående till samma belopp som förvaltningstillgångarna.

En del av denna utfästelse, 5 651 mkr (5 871), är villkorad.

Pensionskostnader mkr	2023	2022
Pensioner intjänade under året	-398	-708
Pensioner intjänade under tidigare år	1	
Ränta på pensionsförpliktelserna	-1 111	-721
Ränta på förvaltningstillgångar	1 678	913
Socialavgifter, förmånsbestämda planer ¹		-152
Pensionskostnader, förmånsbestämda planer	170	-668
Pensionskostnader, premiebestämda planer ²	-957	-747
Socialavgifter, premiebestämda planer ²	-325	-283
Summa pensionskostnader	-1 112	-1 698

¹ Till följd av att banken avstod från att ta gottgörelse 2022 kostnadsfördes särskild löneskatt på förmånsbestämda pensionsplaner med 152 mkr, se vidare not M40.

² Pensionskostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Pensionsförpliktelser mkr	2023	2022
Ingående balans	26 419	34 841
Pensioner intjänade under året	433	776
Pensioner intjänade under tidigare år	-1	
Ränta på pensionsförpliktelserna	1 111	721
Betalda förmåner	-1 248	-1 051
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	4 355	-8 950
Valutaeffekt	28	82
Utgående balans¹	31 097	26 419

¹ I utgående balans per den 31 december 2023 har 2024 års värdesäkring om 6,48% (10,84) medräknats för den svenska pensionsförpliktelsen. Effekten av att inkludera beslutad värdesäkring har ökat pensionsskulden med 938 mkr (2 335) per den 31 december 2023.

Förvaltningstillgångar mkr	2023	2022
Ingående balans	39 294	43 607
Ränta på förvaltningstillgångar	1 678	913
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	924	974
Ersättning till arbetsgivaren	-786	-57
Utbetalda medel direkt till anställd	-399	-343
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	2 129	-5 901
Valutaeffekt	-44	101
Utgående balans	42 796	39 294

Avkastning på förvaltningstillgångar mkr	2023	2022
Ränta på förvaltningstillgångar	1 678	913
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	2 129	-5 901
Verklig avkastning	3 807	-4 988

Fördelning av förvaltningstillgångar mkr	2023	2022
Noterade aktier och fondandelar ¹	32 860	28 690
Icke-noterade aktier och andelar	2 179	2 163
Noterade räntebärande värdepapper	6 991	6 518
Övriga förvaltningstillgångar	766	1 923
Summa	42 796	39 294

¹ Fondandelarna uppgår till 24 568 mkr (21 649) varav räntefonder 18 797 mkr (17 093).

I förvaltningstillgångarna ingår varken aktier eller obligationer utgivna av Svenska Handelsbanken AB (publ) på balansdagen för åren. I övriga förvaltningstillgångar ingår per den 31 december 2023 både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse medan per den 31 december 2022 endast likvida medel.

K8 Forts

Aktuariella vinster (-)/förluster (+), pensionsförpliktelser mkr	2023	2022
Ändringar i demografiska antaganden	6	-459
Ändringar i finansiella antaganden	2 842	-11 006
Erfarenhetsbaserade justeringar	1 507	2 515
Summa	4 355	-8 950

Framtida kassaflöden mkr	Utfall 2023	Prognos 2024
Betalda förmåner	-1 248	-1 229
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	924	1 133

Förmånsbestämd pension intjänas huvudsakligen av anställda i Sverige. Av den totala pensionsförpliktelsen avser 29 053 mkr (24 488) den svenska planen och 1 986 mkr (1 864) den för nyintjänad 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 40 721 mkr (37 339) den svenska planen och 2 075 mkr (1 955) 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 då 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	
	2023	2022	2023	2022
Diskonteringsränta, %	3,5	4,2	4,5	4,9
Förväntad löneökning, %	3,5	3,5		
Pensionsuppräknings, %	2,0	2,0	3,0	3,0
Inkomstbasbelopp, %	3,0	3,0		
Inflation, %	2,0	2,0	3,0	3,2
Personalomsättning, %	5,0	5,0		
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	22,8	23,1	24,0	24,0
Genomsnittlig duration (Macaulay), år	14,8	14,1	14,0	15,0

Antaganden om framtida löneökningar, inflation med flera bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen. Bankens svenska pensionsåtagande har en duration på cirka 15 år och antagandena har beslutats med detta i åtanke. Antagandena är satta för att på lång sikt återspegla de ekonomiska utsikterna samt för att vara sinsemellan konsistenta.

Känslighetsanalys	Påverkan på pensionsförpliktelser, mkr				
	Ändring i antagande	Ökad pensionsförpliktelse		Minskad pensionsförpliktelse	
		2023	2022	2023	2022
Diskonteringsränta, %	0,5	2 480	2 021	-2 202	-1 801
Förväntad löneökning, %	1,0	954	433	-791	-1 080
Pensionsuppräknings, %	0,5	1 552	1 273	-1 444	-1 187
Förväntad återstående livslängd vid pension, år	1,0	985	793	-988	-800

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 pensionsförpliktelserna för förändringar i väsentliga antaganden, har samma metod använts för att beräkna pensionsförpliktelserna som den som använts för den redovisade pensionsförpliktelserna. Metoden beskrivs närmare i bankens redovisningsprinciper (se not K1, avsnitt 13). Jämfört med årsredovisningen 2022 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: Pensionsförpliktelserna 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, vilket förväntas ge högre avkastning än företagsobligationer på lång sikt, samtidigt som det ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av pensionsförpliktelsernas långsiktiga karaktär anser banken att en betydande andel aktier är lämplig för att hantera planerna effektivt.

Förändringar i obligationsräntor: Om företagsobligationsräntorna sjunker så kommer pensionsförpliktelserna 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 pensionsförpliktelserna ökar. Värdet 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 en pension som sträcker sig över den anställdas livstid. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliktelserna 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 pensionsförpliktelsernas utveckling. En andel av tillgångarna har investerats i aktier, men investeringar har även gjorts i räntebärande instrument och likvida medel. En betydande andel aktier anses lämplig för att hantera planerna effektivt.

Fondering: Lägsta fonderingskrav skiljer sig åt mellan planer, men där sådana krav är baserade på kollektivavtal eller internt fastställt policy så är fonderingskravet normalt att pensionsförpliktelserna värderas till lokala krav ska täckas fullt ut. Fonderingsnivån övervakas löpande. Bankens anser att den nuvarande avgiftsnivån är lämplig.

K9 Övriga kostnader

mkr	2023	2022
Fastigheter och lokaler	-686	-599
IT-relaterade kostnader	-3 379	-2 963
Kommunikation	-284	-255
Fesor och marknadsföring	-299	-236
Köpta tjänster	-2 355	-1 836
Materialanskaffning	-188	-170
Andra kostnader	-605	-467
Summa	-7 796	-6 526

Ersättning till revisorer och revisionsbolag ¹	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB		Ernst & Young AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
mkr						
Revisionsuppdraget	-39	-35	-8			-7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-6	-6	-2			-1
Skatterådgivning						
Övriga tjänster		0				

¹ Beloppen i tabellen är exklusive moms.

K10 Kreditförluster

mkr	2023	2022
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-328	-182
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	209	223
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-119	41
Årets nettoreservering Steg 2	-112	-99
Årets nettoreservering Steg 1	39	-109
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	-72	-207
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	-192	-166
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	8	11
Årets nettoreservering Steg 2	-39	-31
Årets nettoreservering Steg 1	8	-4
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	-23	-25
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹	-260	-738
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	185	636
Summa bortskrivningar	-75	-102
Återvinningar	149	245
Kreditförluster, netto	-141	-47
varav utlåning till allmänheten	-120	-26

¹ Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 99 mkr (216) av efterbevakning.

K10 Forts

mkr	2023	2022
1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen	-111	52
Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:		
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	206	-104
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2 ¹	2	10
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-483	-1
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	49	40
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	112	-69
Avgår avvecklad verksamhet	-7	4
Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	-121	-120
Expertbaserad reservering		
Expertbaserad reservering	-617	-646
Avgår till avvecklad verksamhet	13	25
Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet	-604	-621
Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år)	17	-122
2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	-104	-242
3) Bortskrivningar	-75	-102
4) Återvinningar	149	245
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	-141	-47

¹ Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har ökat under 2023. Detta förklaras främst av negativ ratingmigration i kundstocken. Detta motverkas bland annat av effekten av förändringen i uppdaterade värden på de framåtblickande makroekonomiska riskfaktorena, där prognosen för kommande inflation och räntor är mer fördelaktiga jämfört med prognosen föregående årsskifte. Utöver detta har ett antal faktorer sammantaget dämpat ökningen av reserveringsbehovet under året.

Banken har under året tillämpat en expertbaserad reservering baserad på ökade kredi-

trisker 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 applicerat en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet. Denna stress har gjorts i tillägg till de modellbaserade beräkningarna

och har resulterat i ett tillkommande reserveringsbehov om 604 mkr (621) i kvarvarande verksamhet och 617 mkr (646) inklusive avvecklad verksamhet.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.

K10 Forts

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	476 162					
Övrig utlåning till centralbanker	32 145					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
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
<i>varav ansvarsförbindelser</i>	56 464	1 596	60	-11	-40	-22
<i>varav åtaganden</i>	228 229	9 666	104	-83	-163	-20
Summa	284 693	11 262	164	-94	-203	-42

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.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	475 853			0		
Övrig utlåning till centralbanker	32 620			0		
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	200			0		
Utlåning till övriga kreditinstitut	9 418	1		-2	-1	
Utlåning till allmänheten	2 374 713	91 349	5 716	-475	-722	-1 257
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 882			-2		
Summa	2 902 686	91 350	5 716	-480	-723	-1 257
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	314 586	12 533	274	-103	-169	-82
<i>varav ansvarsförbindelser</i>	58 973	1 935	67	-6	-11	-19
<i>varav åtaganden</i>	255 613	10 598	207	-97	-158	-63
Summa	314 586	12 533	274	-103	-169	-82

¹ Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 4 781 mkr (3 270).

Nyckeltal kreditförluster, % Utlåning till allmänheten	2023	2022
Kreditförlustnivå ack	0,01	0,00
Total reserveringsgrad	0,10	0,10
Reserveringsgrad Steg 1	0,02	0,02
Reserveringsgrad Steg 2	0,60	0,79
Reserveringsgrad Steg 3	16,28	21,99
Andel utlåning i Steg 3	0,24	0,18

K10 Forts

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-480	-723	-1 257	-2 459	-399	-693	-2 093	-3 185
Bortbokningar	37	89	211	337	71	165	301	536
Bortskrivningar	0	1	213	214	0	1	671	672
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-219	140	-96	-175	-228	201	-21	-47
Förändringar i modell/riskparametrar	-32	-16		-48				
Valutaeffekt m m	2	2	1	5	-11	-8	-24	-43
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-34	-33	-8	-75	-53	-52	-9	-114
Förflyttning till Steg 1	-40	56	1	17	-38	44	8	14
Förflyttning till Steg 2	169	-503	6	-328	70	-470	16	-384
Förflyttning till Steg 3	167	166	-221	111	108	89	-106	92
Reserv vid årets utgång	-430	-820	-1 150	-2 400	-480	-723	-1 257	-2 459

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-475	-722	-1 257	-2 454	-395	-690	-2 093	-3 178
Bortbokningar	36	89	211	337	70	165	301	535
Bortskrivningar	0	1	213	214	0	1	671	672
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-219	140	-96	-176	-227	199	-21	-49
Förändringar i modell/riskparametrar	-32	-16		-48				
Valutaeffekt m m	2	2	1	5	-11	-8	-24	-43
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-34	-33	-8	-75	-52	-52	-9	-113
Förflyttning till Steg 1	-40	56	1	17	-38	44	8	14
Förflyttning till Steg 2	169	-502	6	-326	70	-470	16	-384
Förflyttning till Steg 3	167	166	-221	111	108	89	-106	92
Reserv vid årets utgång	-426	-819	-1 150	-2 395	-475	-722	-1 257	-2 454

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-103	-169	-82	-353	-109	-144	-91	-344
Bortbokningar	17	28		44	30	24		54
Bortskrivningar					0	0	1	1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	8	19	39	65	-11	43	9	41
Förändringar i modell/riskparametrar	-6	-6		-13				
Valutaeffekt m m	1	1		2	3	22		24
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-13	-7		-20	-21	-16		-37
Förflyttning till Steg 1	-8	9		2	-5	8		3
Förflyttning till Steg 2	8	-82		-74	8	-107		-99
Förflyttning till Steg 3	3	4		7	3	2		4
Reserv vid årets utgång	-94	-203	-42	-340	-103	-169	-82	-353

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 mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 902 686	91 350	5 716	2 999 751	2 817 860	64 400	7 421	2 889 681
Bortbokningar	-502 323	-11 577	-1 035	-514 935	-301 842	-16 004	-1 592	-319 437
Bortskrivningar	-15	-4	-275	-294	-12	-5	-764	-781
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-6 008	-8 429	-558	-14 995	123 331	-26 219	-943	96 167
Valutaeffekt m m	-13 018	-453	4	-13 467	92 095	1 410	70	93 575
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	513 644	7 138	84	520 866	232 540	7 905	101	240 546
Förflyttning till Steg 1	80 202	-80 136	-66		43 672	-43 579	-94	
Förflyttning till Steg 2	-140 432	140 793	-361		-104 054	104 466	-412	
Förflyttning till Steg 3	-1 731	-1 823	3 554		-904	-1 025	1 929	
Volym vid årets utgång	2 833 004	136 859	7 064	2 976 927	2 902 686	91 350	5 716	2 999 751

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 374 713	91 349	5 716	2 471 778	2 345 196	64 390	7 421	2 417 007
Bortbokningar	-149 007	-11 317	-1 035	-161 359	-254 118	-15 887	-1 592	-271 598
Bortskrivningar	-15	-4	-275	-294	-12	-5	-764	-781
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-12 871	-9 463	-558	-22 892	93 471	-26 036	-943	66 492
Valutaeffekt m m	-14 823	-394	4	-15 213	28 790	1 383	70	30 243
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	157 370	7 138	84	164 592	222 409	7 905	101	230 415
Förflyttning till Steg 1	79 336	-79 270	-66		43 672	-43 579	-94	
Förflyttning till Steg 2	-140 272	140 632	-361		-103 791	104 203	-412	
Förflyttning till Steg 3	-1 731	-1 823	3 554		-904	-1 025	1 929	
Volym vid årets utgång	2 292 700	136 848	7 064	2 436 612	2 374 713	91 349	5 716	2 471 778

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	314 586	12 533	274	327 393	406 024	9 477	336	415 837
Bortbokningar	-48 128	-3 188	-138	-51 453	-93 239	-4 000	-59	-97 298
Bortskrivningar					-1	0	0	-1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-24 479	2 095	-45	-22 428	-16 580	-2 390	-41	-19 011
Valutaeffekt m m	-3 010	-59	-1	-3 070	-31 411	-5 328	6	-36 733
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	43 406	2 270	2	45 678	63 343	1 249	8	64 600
Förflyttning till Steg 1	10 321	-10 319	-2		6 103	-6 092	-12	
Förflyttning till Steg 2	-7 962	7 971	-9		-19 619	19 631	-11	
Förflyttning till Steg 3	-41	-42	83		-33	-15	48	
Volym vid årets utgång	284 693	11 262	164	296 119	314 586	12 533	274	327 393

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.

K10 Forts

KÄNSLIGHETSANALYSER

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (60), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (20) och en nedgång i ekonomin med 15% (20). 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 2023.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP-tillväxt									
Sverige	-3,73	0,90	2,95	-0,13	2,30	2,30	2,87	3,30	2,00
Storbritannien	-2,20	0,44	2,95	0,80	1,84	2,30	3,80	2,84	2,00
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-4,20	-2,16	3,30						
Norge	-3,53	0,06	2,35	0,07	1,46	1,70	3,07	2,46	1,40
Finland	-3,41	0,40	2,28	0,19	1,80	1,63	3,19	2,80	1,33
Euro-området	-3,12	0,11	1,95	0,48	1,51	1,30	3,48	2,51	1,00
USA	-2,40	0,44	2,65	1,20	1,84	2,00	4,20	2,84	1,70
Arbetslöshet									
Sverige	10,10	10,41	10,10	8,40	8,31	7,90	7,70	7,31	7,20
Storbritannien	6,40	6,70	6,40	5,00	5,00	4,50	4,30	4,00	3,80
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	8,00	9,50	9,00						
Norge	4,05	4,58	4,70	2,35	2,48	2,50	1,65	1,47	1,80
Finland	9,30	9,20	8,70	7,60	7,10	6,50	6,90	6,10	5,80
Euro-området	8,58	8,83	8,90	6,88	6,73	6,70	6,18	5,73	6,00
USA	5,96	6,57	6,50	4,26	4,47	4,30	3,56	3,47	3,60
Styrräntan									
Sverige	5,25	4,25	3,25	3,75	2,75	2,25	3,00	1,75	1,25
Storbritannien	6,25	4,50	3,50	4,75	3,00	2,50	4,00	2,00	1,50
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	1,00	0,25	0,25						
Norge	5,50	4,75	3,25	4,00	3,25	2,25	3,25	2,25	1,25
Finland	4,75	4,00	2,75	3,25	2,50	1,75	2,50	1,50	0,75
Euro-området	4,75	4,00	2,75	3,25	2,50	1,75	2,50	1,50	0,75
USA	5,88	4,63	3,63	4,38	3,13	2,63	3,63	2,13	1,63
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-5,91	1,84	2,83	3,51	8,10	3,57	5,99	13,00	5,56
Storbritannien	-8,35	-4,01	3,56	-0,15	1,63	2,01	3,43	7,49	4,23
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-16,20	-10,78	2,88						
Norge	-4,81	-4,47	-0,35	2,50	2,10	1,40	5,24	6,16	2,31
Finland	-7,41	-0,16	3,56	1,46	5,86	6,18	3,35	9,03	7,00
Euro-området	-7,69	-3,44	1,80	0,83	4,44	4,85	3,61	8,49	6,05
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-5,04	-0,32	2,69	1,10	2,57	2,61	6,46	5,00	3,29
Storbritannien	-7,77	-7,27	-2,44	-5,97	-0,89	3,27	-3,03	4,90	8,22
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-13,44	-6,44	-0,03						
Norge	-0,58	-1,34	4,19	0,94	2,77	3,10	2,54	3,48	2,75
Finland	2,96	5,29	2,78	0,50	3,83	2,96	-0,37	3,75	3,17
Euro-området	2,35	2,00	2,11	2,00	2,00	2,00	1,70	2,03	2,07

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2023 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.

%	2023		2022	
	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	27,45	-15,70	10,95	-7,72
Storbritannien	21,13	-29,56	7,49	-7,19
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	29,99		25,30	
Norge	33,68	-18,20	7,54	-6,10
Finland	8,52	-5,06	-0,13	0,20
Nederländerna	36,85	-22,53	3,52	-2,56
USA	57,50	-36,86	27,06	-20,37
Övriga länder	23,51	-12,04	3,64	-2,07
Totalt	23,58	-18,51	7,43	-5,60

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, %	2023	2022
Tröskelvärde		
2	3,50	3,78
2,5	0,00	0,00
3	-1,93	-2,16

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	2 427 046	33 598		2 565 832	33 734	
0,15 till <0,25	60 030	6 941		83 251	7 159	
0,25 till <0,50	262 839	20 169		186 429	10 793	
0,50 till <0,75	26 082	13 431		26 834	5 512	
0,75 till <2,50	47 566	20 675		32 219	16 582	
2,50 till <10,00	8 842	35 625		7 234	13 902	
10,00 till <100	599	6 421		887	3 667	
100 (fallissemang)			7 064			5 716
Summa	2 833 004	136 859	7 064	2 902 686	91 350	5 716

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	1 964 166	33 595		2 099 130	33 734	
0,15 till <0,25	48 581	6 940		68 108	7 159	
0,25 till <0,50	212 711	20 167		152 519	10 793	
0,50 till <0,75	21 108	13 430		21 953	5 512	
0,75 till <2,50	38 494	20 673		26 358	16 582	
2,50 till <10,00	7 156	35 622		5 918	13 902	
10,00 till <100	485	6 420		726	3 667	
100 (fallissemang)			7 064			5 716
Summa	2 292 700	136 848	7 064	2 374 713	91 349	5 716

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	209 059	1 674		262 559	4 799	
0,15 till <0,25	15 570	166		22 592	1 082	
0,25 till <0,50	40 923	1 157		15 241	633	
0,50 till <0,75	7 365	3 623		5 386	716	
0,75 till <2,50	10 234	2 186		7 529	3 451	
2,50 till <10,00	1 437	1 933		1 119	1 657	
10,00 till <100	105	522		160	195	
100 (fallissemang)			164			274
Summa	284 693	11 262	164	314 586	12 533	274

¹ Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran	2023	2022
mkr		
Lös egendom	2	0
Aktier och andelar		0
Redovisat värde	2	0

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

K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

mkr	2023	2022
Inventarier	20	24
Summa	20	24

K12 Riskskatt och resolutionsavgift

mkr	2023	2022
Riskskatt	-1 644	-1 316
Resolutionsavgift	-980	-995
Summa	-2 624	-2 311

K13 Resultat per aktie

	2023	2022
Årets resultat tillhörande aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB, mkr	29 107	21 676
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	14,70	10,95
efter utspädning	14,70	10,95
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	14,09	10,81
efter utspädning	14,09	10,81
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,61	0,14
efter utspädning	0,61	0,14

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 andra kvartalet 2023 undertecknades avtal om att sälja de delar i den finska verksamheten som omfattar privatkunder inklusive kapitalförvalt-

ning- och placeringstjänsterna, små och medelstora företag samt livförsäkringsrörelsen. Denna affär beräknas vara slutförd under det andra halvåret 2024.

Följande enheter i Finland ingår i avyttringsgrupperna och i den avvecklade verksamheten:

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

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2023 mkr	Finland
Tillgångar	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10
Övrig utlåning till centralbanker	25 863
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	
Utlåning till övriga kreditinstitut	3
Utlåning till allmänheten	142 409
<i>varav hushåll</i>	39 561
<i>varav företag</i>	102 847
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	
Aktier och andelar	2
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	9 586
Immateriella tillgångar	123
Fastigheter och inventarier	467
Övrigt	128
Summa	178 590
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	980
In- och upplåning från allmänheten	51 556
<i>varav hushåll</i>	17 434
<i>varav företag</i>	34 122
Försäkringsskulder	3
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	9 586
Avsättningar	195
Övrigt	1 401
Summa	63 721

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2022 mkr	Finland	Andra tillgångar som innehas för försäljning	Totalt
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14		14
Övrig utlåning till centralbanker	28 015		28 015
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			
Utlåning till övriga kreditinstitut	5		5
Utlåning till allmänheten	153 506	310	153 816
<i>varav hushåll</i>	43 922		43 922
<i>varav företag</i>	109 584	310	109 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Aktier och andelar	3		3
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	9 145		9 145
Immateriella tillgångar	123		123
Fastigheter och inventarier	407		407
Övrigt	388		388
Summa	191 606	310	191 916
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	679		679
In- och upplåning från allmänheten	57 361		57 361
<i>varav hushåll</i>	20 297		20 297
<i>varav företag</i>	37 064		37 064
Försäkringsskulder	3		3
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	9 145		9 145
Avsättningar	210		210
Övrigt	1 540		1 540
Summa	68 938		68 938

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 1 022 mkr (1 064) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning i Finland, se Förändring i eget kapital Koncernen.

Process för avyttring av Finland pågår. Finland har tidigare utgjort eget rörelsesegment.

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

K14 Forts

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

Danmark och Finland mkr	2023	2022
Räntenetto	2 368	3 434
Provisionsnetto	406	1 096
Nettoreultat av finansiella transaktioner	29	-12
Försäkringsnetto	17	13
Övriga intäkter	9	68
Summa intäkter	2 829	4 600
Personalkostnader	-841	-1 681
Övriga kostnader	-464	-1 543
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0	-2
Summa kostnader	-1 306	-3 226
Kreditförluster, netto	41	29
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	2
Riskskatt och resolutionsavgift	-97	-160
Årets resultat hänförligt till Danmark och Finland före skatt	1 467	1 245
Skatter	-200	-617
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inkl tillkommande kostnader efter skatt	1 267	629
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet ¹	-73	-27
Skatter	15	6
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inkl tillkommande kostnader efter skatt	1 209	608
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet		
Realisationsresultat före skatt		235
Skatter ²		-561
Realisationsresultat efter skatt		-326
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	1 209	280
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ³ :		
Intäkter	100	-287
Kostnader	-101	-202
Danmark mkr		2022
Räntenetto		1 712
Provisionsnetto		701
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-49
Försäkringsnetto		1
Övriga intäkter		49
Summa intäkter		2 413
Personalkostnader		-1 035
Övriga kostnader		-768
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		
Summa kostnader		-1 803
Kreditförluster, netto		38
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		2
Riskskatt och resolutionsavgift		-58
Årets resultat hänförligt till Danmark före skatt		593
Skatter		-57
Årets resultat hänförligt till Danmark efter skatt		536
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt		
Realisationsresultat före skatt		235
Skatter ²		-561
Realisationsresultat efter skatt		-326
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt		210
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ³ :		
Intäkter		-176
Kostnader		-89

¹ Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.

² Skattekostnaden avseende 2022 påverkas negativt av en ej avdragsgill upplösning av goodwill, vilken redovisas i realisationsresultatet.

³ 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. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan. Från och med 1 januari 2023 tillämpar banken en ny metod för eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Group Treasury och presenterar därmed interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet. Jämförelsesiffrorna är ej omräknade.

K14 Forts

Finland	2023	2022
mkr		
Räntenetto	2 368	1 722
Provisionsnetto	406	396
Nettoresultat av finansiella transaktioner	29	37
Försäkringsnetto	17	12
Övriga intäkter	9	19
Summa intäkter	2 829	2 186
Personalkostnader	-841	-647
Övriga kostnader	-464	-775
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2
Summa kostnader	-1 306	-1 423
Kreditförluster, netto	41	-10
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	0
Riskskatt och resolutionsavgift	-97	-102
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	1 467	652
Skatter	-200	-560
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	1 267	91
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Intäkter	100	-111
Kostnader	-101	-113

Provisionsintäkter per produkt avvecklad verksamhet

Provisionsintäkter per produkt ²	2023		2022	
	Finland	Danmark	Finland	
mkr				
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	9	41	8	
Fonder	7	147	8	
Depå och övrig kapitalförvaltning	41	148	44	
Rådgivning		22		
Försäkringar	77	22	74	
Betalningar	213	205	203	
Ut- och inlåning	85	55	79	
Garantier	19	65	20	
Övrigt	11	64	13	
Summa provisionsintäkter	463	768	448	

Personalkostnader avvecklad verksamhet

Danmark och Finland ²	2023	2022
mkr		
Löner och arvoden ³	-636	-1 273
Socialavgifter	-22	-132
Pensionskostnader	-104	-135
Avsättning till resultatandelssystem		-16
Andra personalkostnader	-79	-125
Summa	-841	-1 681

Medelantal anställda ²	2023			2022		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Danmark				546	277	269
Finland	533	249	284	530	242	288
Summa	533	249	284	1 076	519	557

¹ 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. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan. Från och med 1 januari 2023 tillämpar banken en ny metod för eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Group Treasury och presenterar därmed interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet. Jämförelsesiffrorna är ej omräknade.

² Årets siffror avser endast Finland då verksamheten i Danmark såldes under fjärde kvartalet 2022.

³ Varav 5,5 mkr (6,0) till ledande befattningshavare (verkställande direktör och styrelse i dotterbolag).

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

Finland	2023	2022
mkr		
Kassaflöde från löpande verksamhet	4 611	-123 159
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-8	-11
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	4 604	-123 171

K15 Övrig utlåning till centralbanker

mkr	2023	2022
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor		
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	6 282	4 604
Summa	6 282	4 604
Reservering för förväntade kreditförluster		
Summa övrig utlåning till centralbanker	6 282	4 604

Medelvolymer	2023	2022
mkr		
Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor		
Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta	6 196	5 579
Summa	6 196	5 579

K16 Utlåning till övriga kreditinstitut

mkr	2023	2022
Utlåning i svenska kronor		
Banker	263	379
Övriga kreditinstitut	-1	103
Summa	261	482
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	16 910	6 002
Övriga kreditinstitut	2 126	2 929
Summa	19 035	8 931
Reservering för förväntade kreditförluster	-2	-2
Summa utlåning till övriga kreditinstitut	19 294	9 411
<i>varav omvända repor</i>	9 623	

Medelvolymer	2023	2022
mkr		
Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor	1 212	2 317
Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta	42 394	36 637
Summa	43 607	38 954
<i>varav omvända repor</i>	16 812	14 433

K17 Utlåning till allmänheten

mkr	2023	2022
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	974 473	984 397
Företag	599 233	601 605
Riksgälden	6 748	1 566
Summa	1 580 454	1 587 568
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	250 008	257 706
Företag	463 345	472 559
Summa	713 353	730 265
Reservering för förväntade kreditförluster	-2 000	-2 015
Summa utlåning till allmänheten	2 291 808	2 315 818
<i>varav omvända repor</i>	17 404	12 917

Medelvolymer, exkl Riksgälden	2023	2022
mkr		
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	1 597 310	1 555 159
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	738 482	708 177
Summa	2 335 792	2 263 336
<i>varav omvända repor</i>	23 110	21 300

K18 Räntebärande värdepapper

mkr	2023			2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	199 128	199 128	197 474	132 778	132 778	133 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 087	50 087	36 442	32 697	32 697	30 898
Summa	249 215	249 215	233 916	165 475	165 475	164 624

mkr	2023			2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat	199 128	199 128	197 474	132 778	132 778	133 726
Kreditinstitut	9 733	9 733	7 856	8 864	8 864	7 655
Bostadsinstitut	34 378	34 378	24 446	17 464	17 464	18 041
Övrigt	5 975	5 975	4 141	6 369	6 369	5 202
Summa	249 215	249 215	233 916	165 475	165 474	164 624

Räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning		2023	2022
mkr			
Verkligt värde via övrigt totalresultat			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			200
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		12 709	9 882
Summa		12 709	10 082
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital		-2	-2

Medelvolymer		2023	2022
mkr			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		258 785	137 114
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		55 713	45 820
Summa		314 497	182 934

K19 Aktier och andelar

mkr	2023	2022
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 615	12 269
Verkligt värde via övrigt totalresultat	601	544
Summa aktier och andelar	12 216	12 813

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat		2023	2022
mkr			
Visa Inc		330	274
VIPPS A/S		60	57
Övriga innehav		211	213
Summa		601	544

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handels syfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 3 mkr (17) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har Banken avyttrat innehav i en bostadsrättsförening om totalt 0 mkr (32). Skälet till avyttringen var kontorsnedläggning. För information om orealiserat och realiserat resultat för eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Koncernen.

K20 Andelar i intresseföretag och joint ventures

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

Andelar i intresseföretag och joint ventures mkr	2023	2022
Redovisat värde vid årets början	561	478
Andel av årets resultat	89	-13
Skatt	-37	-13
Aktieägartillskott	53	123
Utdelning	-8	-14
Redovisat värde vid årets slut	657	561

Resultat från intresseföretag och joint ventures mkr	2023	2022
Årets resultat	51	-13
Övrigt totalresultat		
Årets totalresultat	51	-13

Intresseföretag	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2023	2022
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	96	95
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	428	327
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 333 672	24,01	8	17
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	25	21
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	23	21
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					581	481

Joint ventures	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2023	2022
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	Stockholm	10 000	16,67	71	55
Invidem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67		23
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	5	3
Summa					76	80

K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2023	2022
Fondförsäkringstillgångar	230 905	201 119
Aktier	13 067	10 766
Övriga tillgångar	921	1 081
Summa	244 893	212 966

K22 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	3 278	25 721	6 187	35 186	24 799	262	403	393	351
FRA/terminer	377 929	20 062		397 991	681 455	255	928	237	1 181
Swappar	440 212	1 038 358	245 746	1 724 316	2 210 708	35 286	62 139	34 844	61 594
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	24 061	1 615	17	25 693	35 136	158	292	237	249
Terminer	56 603	5 712	55	62 370	94 033	1 196	1 418	1 146	1 112
Swappar	487 289	41 221	797	529 307	701 630	8 006	9 146	17 177	12 780
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 470	380	32	4 882	2 053	194	182	114	95
Terminer	215			215	184	5	6	2	5
Swappar	4 754	1 208		5 962	8 262	101	185	306	663
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner			17	17	25	6	2	23	27
Terminer	180			180	367	6	32	18	52
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	463	2 606		3 069	3 908	193	68	82	90
Summa	1 399 454	1 136 883	252 851	2 789 188	3 762 560	45 668	74 801	54 579	78 199
Derivat för marknadsvärdesäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	41			41	364	1	7		
Swappar	120 789	450 446	124 396	695 631	576 034	17 227	16 888	16 007	27 349
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		983		983	1 636	25	77		
Summa	120 830	451 429	124 396	696 655	578 034	17 253	16 972	16 007	27 349
Derivat för kassaflödessäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	66 828	70 621	9 758	147 207	248 157	3 029	4 499	2 228	4 865
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	99 027	176 613	45 950	321 590	314 842	16 381	21 101	6 649	1 185
Summa	165 855	247 234	55 708	468 797	562 999	19 410	25 600	8 877	6 050
Summa derivatinstrument	1 686 139	1 835 546	432 955	3 954 640	4 903 593	82 331	117 373	79 463	111 598
<i>Varav börshandlade derivat</i>				70 400	201 815	148	260	419	274
<i>Varav OTC-derivat clearade via CCP</i>				2 661 973	3 315 242	52 627	82 375	45 845	83 957
<i>Varav OTC-derivat ej clearade via CCP</i>				1 222 267	1 386 536	29 556	34 738	33 199	27 367
Kvittade belopp totalt				-2 310 691	-2 826 362	-52 221	-81 112	-45 225	-82 558
Nettobelopp				1 643 949	2 077 231	30 110	36 261	34 238	29 040
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						39 951	-231 111	371 486	74 796
USD						-25 673	187 752	-350 125	-244 777
EUR						163 098	282 564	-13 839	211 143
Övriga						-95 045	-121 832	71 941	70 436
Summa						82 331	117 373	79 463	111 598

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 472 mkr (447).

K23 Säkringsredovisning

Koncernens övergripande mål för riskhantering och säkringsredovisning är att säkra risken för variationer i framtida kassaflöden respektive verkliga värden 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 marknadsrisk, 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.

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 $> 0,96$.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring mkr	2023			2022		
	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	13 568	17 253	8 645	32 599	27 759	11 499
Genomsnittlig fast ränta %	0,38	0,64	0,67	0,49	0,47	0,76
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	53 260	53 368	1 113	78 405	84 438	13 458
Genomsnittlig fast ränta %	1,89	1,73	1,54	1,53	1,52	2,12
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/SEK						
Nominellt belopp	16 075	42 777	12 048	12 891	40 323	12 052
Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK	0,0971	0,0926	0,0928	0,1054	0,0964	0,0928
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp	5 146	57 144	29 127	21 271	33 098	45 105
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK	0,1049	0,0962	0,0834	0,1045	0,1021	0,0975
Valutarelaterade derivat GBP/SEK						
Nominellt belopp				7 669		
Genomsnittlig valutakurs GBP/SEK				0,0907		
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp		989		7 560		1 000
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157		1,2930		1,3157
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	2 066	40 077		14 163	26 897	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,0509	0,0958		0,1083	0,1114	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	75 356	14 514	4 775	60 393	8 421	4 872
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,0880	0,0782	0,1105	0,1000	0,1068	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/USD						
Nominellt belopp				6 602		
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD				1,3770		
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt belopp		13 016				
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR		1,5415				
Valutarelaterade derivat övriga valutar						
Nominellt belopp	384	8 096			12 524	
Summa	165 855	247 234	55 708	241 553	233 460	87 986

K23 Forts

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 tid-

punkten 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.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
mkr							
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	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
Valutakursrisk¹							
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		-1
Valutarelaterade derivat övriga valutar	21 496	599	732	15	16	-1	27
Summa	468 797	19 410	8 877	949	866	83	252

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2022	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
mkr							
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	71 857	4 428	11	4 921	4 975	-54	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	176 300	71	4 854	-8 646	-8 643	-3	154
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	65 266	5 161		307	307		
Valutarelaterade derivat EUR/DKK				-3	-3		
Valutarelaterade derivat EUR/GBP				20	20		
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	99 475	5 744	246	347	347	0	
Valutarelaterade derivat GBP/SEK	7 669	1 027		18	18		
Valutarelaterade derivat USD/DKK				70	70	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	8 560	633		19	19		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	41 060	3 432		16	12	4	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	73 686	4 728	281	366	364	2	
Valutarelaterade derivat AUD/USD	6 602		442	-56	-56		2
Valutarelaterade derivat övriga valutar	12 524	376	216	90	90	0	4
Summa	562 999	25 600	6 050	-2 531	-2 480	-51	160

¹ Vid analys utifrån ett säkringsredovisnings syfte 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	2023			2022		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
mkr						
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta		2 014	2 351	-4 975	4 370	
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	-3 499	-2 043		8 643	-5 323	1 000
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt internlån GBP och NOK	529	-432		-671	-31	
Emitterade värdepapper USD samt internlån EUR, GBP och NOK	115	317		-464	455	89
Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor	-25	35		-53	142	3
Summa	-866	228	837	2 480	-387	1 092

K23 Forts

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. De kriterier som ska vara uppfyllda för att kvalificera för säkringsredovisning är desamma som beskrivs ovan i avsnittet om kassaflödessäkring.

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	2023			2022		
	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	56 277	374 593	93 942	23 501	225 252	93 086
Genomsnittlig fast ränta %	2,00	2,53	2,47	1,34	1,82	1,37
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		983		633		1 003
Genomsnittlig fast ränta %		3,69		3,26		3,69
Summa	56 277	375 576	93 942	24 134	225 252	94 089

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	524 812	7 127	15 971	17 711	155
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	983	25		54	7
Summa	525 795	7 152	15 971	17 765	162
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	170 819	10 100	36	-7 034	-80
Ränteoptioner (cap)	41	1		-5	0
Summa	170 860	10 101	36	-7 039	-80

K23 Forts

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2022	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
mkr					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	341 839	79	27 337	-26 463	-80
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 636	77		-171	-4
Summa	343 475	156	27 337	-26 634	-84
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	234 195	16 809	12	14 762	55
Ränteoptioner (cap)	364	7		9	
Summa	234 559	16 816	12	14 771	55

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 2023	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	
mkr					
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 värde¹					
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 2023-12-31 till 170 867 mkr (234 547).

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.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2022	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
mkr					
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		314 575		-29 127	26 550
Summa		314 575		-29 127	26 550
Portföljsäkring av verkligt värde¹					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-16 610		-16 610		-14 707
Räntetak i utlåning till rörlig ränta	-6		-6		-9
Summa	-16 616		-16 616		-14 716

K24 Kvittning av finansiella instrument

2023	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper		
mkr	Derivat		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

2022	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper		
mkr	Derivat		Totalt
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	117 373	21 903	139 276
Kvittade belopp	-81 112	-8 320	-89 432
Redovisat värde i balansräkningen	36 261	13 583	49 844
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-11 031		-11 031
Mottagna finansiella säkerheter	-21 972	-13 568	-35 540
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-33 003	-13 568	-46 571
Nettobelopp	3 258	15	3 273
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	111 598	8 325	119 923
Kvittade belopp	-82 558	-8 320	-90 878
Redovisat värde i balansräkningen	29 040	5	29 045
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-11 031		-11 031
Ställda finansiella säkerheter	-5 897	-5	-5 902
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-16 928	-5	-16 933
Nettobelopp	12 112		12 112

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

11 268 mkr (11 346) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 4 272 mkr (12 791) 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 konkurs situa-

tion. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

K25 Immateriella tillgångar

2023 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2023
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	0	0	-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

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 3 238 mkr (2 723) kostnadsförts.

2022 mkr	Goodwill	Varumärken och andra rättigheter	Kund- kontrakt	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	4 375	196	671	5 605	164	11 011
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar				703		703
Avyttringar och utrangeringar	-18	-206		-325		-549
Valutaeffekt	40	13	43	17		113
Anskaffningsvärde vid utgången av året	4 397	3	714	6 000	164	11 278
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-18	-193	-223	-2 209	-66	-2 709
Avyttringar och utrangeringar	18	206		325		549
Årets avskrivningar			-34	-594	-33	-661
Årets nedskrivningar				-21		-21
Valutaeffekt		-13	-14	-8		-35
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	0	0	-271	-2 507	-99	-2 877
Redovisat värde	4 397	3	442	3 493	66	8 402

mkr	Goodwill		Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	
	2023	2022	2023	2022
Handelsbanken Sverige	3 331	3 331		
Handelsbanken Storbritannien	183	180		
Handelsbanken Norge	655	699		
Handelsbanken Nederländerna	177	177		
Handelsbanken Capital Markets	10	10	3	3
Summa	4 356	4 397	3	3

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar. Nedskrivningsprövning sker årligen i samband med bokslutet eller när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, det vill säga det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

Med hänsyn till att det inte är möjligt att särskilja de kassaflöden som härrör från goodwill från kassaflöden som härrör från andra tillgångar, sker nedskrivningsprövningen på nivån kassagenererande enhet. En kassagenererande

enhet är den minsta grupp tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper. Goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Redovisad koncerngoodwill härrör till övervägande del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hemmamarknader. Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning årligen i samband med årsbokslutet. Vid nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet för de enheter till vilka goodwill fördelats ut genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden samt slutvärde. I tabellen har goodwill fördelats ut på rörelsesegment.

Estimerade framtida kassaflöden bygger de första fem åren på prognoser för riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoseerna baseras främst på en intern

bedömning av den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Efter den första femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Antagandet om kassaflödestillväxt baseras på historisk real BNP-utveckling samt Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Årets 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. Som slutvärde används det prognostiserade substansvärdet för den prövade enheten. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 8,2% (7,6) efter

K25 Forts

skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 11,9% (10,5). 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 olika variabler som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling, framtida marginaler och kostnadseffektivitet. Ingen rimlig möjlig föränd-

ring av viktiga 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 förlöpande 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

Fastigheter och inventarier mkr	2023	2022
Fastigheter	3 960	4 154
Inventarier	815	760
Egendom övertagen för skyddande av fordran	2	
Summa	4 777	4 914
Fastigheter mkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 753	1 775
Ny- och ombyggnation	91	145
Avyttringar och utrangeringar		-203
Valutaeffekt	0	36
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 844	1 753
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-551	-518
Årets avskrivningar enligt plan	-37	-32
Avyttringar och utrangeringar		2
Valutaeffekt	0	-3
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-588	-551
Redovisat värde	1 256	1 202
Redovisat värde nyttjanderätter	2 704	2 952
Summa redovisat värde	3 960	4 154
Inventarier mkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 996	1 954
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	425	366
Avyttringar och utrangeringar	-326	-401
Valutaeffekt	3	77
Anskaffningsvärde vid utgången av året	2 098	1 996
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-1 300	-1 287
Årets avskrivningar enligt plan	-324	-311
Avyttringar och utrangeringar	315	355
Valutaeffekt	-4	-57
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-1 313	-1 300
Redovisat värde	785	696
Redovisat värde nyttjanderätter	30	64
Summa redovisat värde	815	760

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 2023. 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 leasingkulld 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	2023	2022
Fondlikvidfordringar	5 610	10 825
Återförsäkringstillgångar	27	19
Övrigt	4 640	3 877
Summa	10 276	14 721

K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2023	2022
Upplupna intäkter	1 218	1 187
Förutbetalda kostnader	1 114	792
Summa	2 331	1 979

K29 Skulder till kreditinstitut

mkr	2023	2022
Skulder i svenska kronor		
Banker	7 222	9 080
Övriga kreditinstitut	8 444	8 681
Summa	15 666	17 761
Skulder i utländsk valuta		
Banker	73 389	63 777
Övriga kreditinstitut	1 088	155
Summa	74 477	63 932
Summa skulder till kreditinstitut	90 143	81 693
<i>varav repor</i>	0	
Medelvolymer		
mkr	2023	2022
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	22 050	24 643
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	143 309	145 739
Summa	165 359	170 382
<i>varav repor</i>	177	125

K30 In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten mkr	2023	2022
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	361 462	430 128
Företag	275 307	336 594
Riksgälden	1	1
Summa	636 769	766 723
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	100 321	117 317
Företag	279 549	294 915
Summa	379 871	412 232
Summa inlåning från allmänheten	1 016 640	1 178 955
Upplåning från allmänheten mkr	2023	2022
Upplåning i svenska kronor	176 875	81 292
Upplåning i utländsk valuta	104 966	58 679
Summa upplåning från allmänheten	281 841	139 970
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 298 480	1 318 925
<i>varav repor</i>	2	5
<i>varav inom försäkringsrörelsen</i>	115	117
Medelvolymer mkr	2023	2022
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	676 110	804 420
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	411 677	446 694
Summa	1 087 787	1 251 114
Upplåning från allmänheten		
Upplåning i svenska kronor	175 907	70 508
Upplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen	116	118
Upplåning i utländsk valuta	222 857	210 655
Summa	398 880	281 281
<i>varav repor</i>	8 978	16 971

K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

mkr	2023	2022
Fondförsäkringskulder	192 952	167 240
Depåförsäkringskulder	51 989	45 123
Övriga fondskulder	159	603
Summa	245 100	212 966

K32 Emitterade värdepapper

mkr	2023		2022	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	1 099	1 055	908	861
<i>varav verkligt värde obligatoriskt</i>	1 099	1 055	908	861
Certifikat i utländsk valuta	606 147	418 067	623 429	624 435
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	605 740	417 676	622 702	623 745
<i>varav ingår i säkring av verkligt värde</i>	15 500	15 745	6 507	6 681
<i>varav verkligt värde obligatoriskt</i>	407	391	727	690
Summa	607 246	419 122	624 336	625 296
Obligationslån				
Obligationslån i svenska kronor	568 496	572 069	510 343	518 021
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	568 496	572 069	510 343	518 021
<i>varav ingår i säkring av verkligt värde</i>	216 156	218 968	95 126	102 300
Obligationslån i utländsk valuta	347 739	353 432	340 122	353 420
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	347 739	353 432	340 122	353 420
<i>varav ingår i säkring av verkligt värde</i>	243 902	253 894	190 268	210 421
Summa	916 235	925 501	850 465	871 441
Summa emitterade värdepapper	1 523 481	1 344 623	1 474 801	1 496 737

mkr	2023	2022
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 474 801	1 353 768
Emitterade	1 251 086	1 064 019
Återköpta	-72 561	-57 759
Förfallna	-1 124 075	-926 079
Valutaeffekter m m	-5 771	40 852
Emitterade värdepapper vid årets utgång	1 523 481	1 474 801

Medelvolymer	2023	2022
mkr		
Emitterade värdepapper i svenska kronor	528 045	514 455
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	1 013 598	950 189
Summa	1 541 643	1 464 645

K33 Korta positioner

mkr	2023	2022
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	520	362
Räntebärande värdepapper	1 844	1 577
Summa	2 364	1 939

Medelvolymer	2023	2022
mkr		
Korta positioner i svenska kronor	15 301	16 865
Korta positioner i utländsk valuta	209	142
Summa	15 510	17 007

K34 Försäringsskulder

Försäringsskulder 2023	Skuld för återstående försäringsskydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäringsskydd (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
Försäringsskydd – verkligt värde metod	-588					-588
<i>varav förväntade kostnader för försäringstjänster</i>	-530					-530
<i>varav avskrivning av avtalsenlig marginal</i>	-39					-39
<i>varav avskrivning av riskjustering</i>	-20					-20
Försäringsskydd – full retroaktiv metod	1		-581			-580
Kostnader för försäringstjänster		528		418	1	947
Resultat från försäringstjänster	-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

Försäringsskulder 2022	Skuld för återstående försäringsskydd (GMM)	Skuld för inträffade skador (GMM)	Skuld för återstående försäringsskydd (PAA)	Skuld för inträffade skador – Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA)	Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA)	Totalt
Ingående balans	9 657	0	10	311	11	9 989
Försäringsskydd – verkligt värde metod	-612					-612
<i>varav förväntade kostnader för försäringstjänster</i>	-545					-545
<i>varav avskrivning av avtalsenlig marginal</i>	-40					-40
<i>varav avskrivning av riskjustering</i>	-26					-26
Försäringsskydd – full retroaktiv metod			-596			-596
Kostnader för försäringstjänster		545		372	-1	916
Resultat från försäringstjänster	-612	545	-596	372	-1	-292
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen	-1			-17	-1	-20
Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat	-793					-793
Kassaflöden – inbetalda premier	17		595			612
Kassaflöden – utbetalningar		-545		-408		-953
Valutaeffekt				1		1
Utgående balans	8 269	0	9	259	8	8 546

Försäringsskulder GMM – per komponent 2023	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 försäringstjänster	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

Försäringsskulder GMM – per komponent 2022	Nuvärde av framtida kassaflöde	Riskjustering	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	8 623	423	612	9 657
Förändringar relaterade till framtida tjänster	-116	-6	121	0
Förändringar relaterade till tjänster innevarande period	0	-26	-40	-67
Förändringar relaterade till tidigare tjänster				
Resultat från försäringstjänster	-116	-32	81	-67
Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat	-787	-7	0	-794
Kassaflöden	-528			-528
Utgående balans	7 192	385	693	8 269

K34 Forts

Avkastningskurvor som används för diskontering	Inlåst avkastningskurva, %		Aktuell avkastningskurva, %	
	2023	2022	2023	2022
Löptid				
1 år	0,75	0,42	3,02	3,47
2 år	0,82	0,58	2,78	3,41
5 år	0,88	0,79	2,25	3,16
10 år	1,37	1,13	2,24	3,00
20 år	2,43	2,27	2,76	3,17

Dödlighetstabell	Återstående livslängd i år, från 65 års ålder	
	Kvinna	Man
Kohort		
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, %	
	2023	2022
Tidpunkt		
2022		100
2023	100	94
2025	88	83
2030	63	59
2040	27	26
2050	9	9

Bankens försäkringsrörelse bedrivs av Handelsbanken Liv. Balansposten försäkringskulder 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 de flesta försäkringar är tecknade i Sverige har inte identifierats. Försäkringsverksamheten i Danmark avyttrades under 2022 och försäkringsverksamheten i Norge avyttrades 2023. Under 2023 undertecknades avtal om att sälja försäkringsverksamheten i Finland. Försäkringskulder 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 9.

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 rele-

vant. 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 annulation 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 omfattande för att kunna presenteras i en tabell. I tabell visas istället dödlighetsantagandet i form av förväntad återstående livslängd från 65 års ålder.

K34 Forts

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 terminränta uppskattats till 3,45% (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 2023 till 361 mkr (393). Utifrån ett antagande om att det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden följer en normalfördelning motsvarar detta en konfidensnivå på ett års sikt motsvarande cirka 99,90% (99,96), värderad med aktuell avkastningskurva. I resultaträkningen redovisas riskjusteringen uppdelat på resultat från försäringstjänster 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 skill-

naden 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

Förändringar i den aktuella avkastningskurvan under året har medfört att den totala försäkringsskulden har ökat med 312 mkr. Utöver det har den årliga översynen av antaganden medfört förändrade antaganden för administrationskostnader, flytt och återköp vilket medfört en immateriell effekt på värdet av försäkringsskulden.

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	
		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		
Administrationskostnadsrisk	+/-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.

K34 Forts

Känslighetsanalys 2022 mkr		Påverkan på försäkringsnettot		Påverkan på övrigt totalresultat		Total påverkan på eget kapital		Påverkan på försäkringsskulden		Påverkan på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	
		Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande	Ökat antagande	Minskat antagande
Riskvariabler	Scenario										
Dödlighetsrisk ¹	+/-10% förändring i förväntad dödlighet	7	-8	-7	4	0	-4	0	4		
Avvecklingsrisk	+/-10% förändring i avvecklingstakt	9	-10			9	-10	-9	10		
Annulationsrisk	+/-1 procentenhets förändring i annulationstakt	3	-4	-18	19	-15	15	15	-15		
Administrationskostnadsrisk	+/-10% förändring i kostnad för administration	-2	2	4	-4	2	-2	-2	2		
Generell ränterisk	+/-1 procentenhets parallellskift av relevanta räntor	-119	118	491	-702	372	-584	-499	711	-127	127
Specifik ränterisk (spreadrisk)	+/-1% förändring av värdet på innehav med spreadrisk	41	-41	-6	4	35	-37	6	-4	41	-41
Aktiekursrisk	+/-10% förändring av värdet på aktier	24	-24	-1	1	23	-23	2	-1	25	-25
Valutakursrisk	+/-10% förändring av andra valutor mot SEK	31	-31	-3	2	28	-29	3	-3	31	-31

Tillgångar i traditionell livförsäkring som innehas för försäkringstagarnas räkning

mkr	2023	2022
Aktiefonder ¹	532	137
Räntefonder ¹	5 326	5 378
Private Equity ¹	18	21
Likvida medel	36	192
Summa	5 912	5 728

¹ Redovisas som Aktier och andelar, se not K19.

Duration	Räntefonder		Traditionell livförsäkring Nuvärde av framtida kassaflöden	
	2023	2022	2023	2022
mkr				
0-1 år	2 754	2 403	565	525
1-5 år	2 171	2 502	1 929	1 878
5-10 år	281	383	1 805	1 763
>10 år	120	90	2 840	3 025
Summa	5 326	5 378	7 138	7 192

K34 Forts**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 försäkringssskulden. 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 550 mkr (158).

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 301 mkr (52) och amerikanska dollar 173 mkr (52).

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

Likviditetsrisk uppstår främst till följd av att traditionell livförsäkring ger försäkringstagaren en möjlighet att flytta sitt försäkringskapital till en annan försäkringsgivare. Risken hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar samt begränsas genom att placeringstillgångarna i stor utsträckning placeras i värdepappersfonder med mycket god likviditet.

Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. De mest väsentliga försäkringsriskerna beskrivs nedan.

Dödsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Dödsfallsrisk uppstår främst i dödsfallsförsäkringar. Ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Livsfallsrisk uppstår i traditionella livförsäkringsavtal där försäkringstagaren erhåller en garanterad förmån som kan vara livsvarig. Minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Avvecklingsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad takt för tillfrisknande. Avvecklingsrisk uppstår främst i sjukförsäkringar. Minskad avveckling leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Annulationsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändringar i flytt- och återköpsfrekvens. Annulationsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal, där hela beståndet har flytträtt.

Administrationskostnadsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrade kostnader för administration av försäkringsavtal. Administrationskostnadsrisk uppstår främst i traditionella livförsäkringsavtal. Ökade administrationskostnader leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

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	2023	2022
mkr		
Aktuell skatt	-8 452	-5 754
Uppskjuten skatt	118	-50
Skatt hänförlig till tidigare år	-83	375
Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet	-8 417	-5 429
Summa skattekostnader avvecklad verksamhet	-185	-1 173

Skillnad mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad enligt svensk gällande skattesats	2023	2022
mkr		
Resultat före skatt	36 322	26 619
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-7 482	-5 484
Bokförd skatt i koncernen	-8 417	-5 429
Skillnad	-935	55
Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster:		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-16	-89
Ej avdragsgill kostnad på efterställda skulder	-583	-282
Annan skattesats i försäkringsrörelse	297	118
Ej skattepliktiga reavinst och utdelningar	9	230
Annan skattesats i utlandet	-565	-282
Skatt tidigare år	-83	375
Övrigt	6	-15
Summa	-935	55

Uppskjutna skattefordringar 2023	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
mkr						
Säkringsinstrument	996		-450			546
Fastigheter och inventarier	19	-19				0
Pensioner	370	-40				330
Övrigt	204	189		8		401
Kvittning					-936	-936
Summa	1 589	130	-450	8	-936	358

Uppskjutna skattekulder 2023	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Kvittning	Utgående balans
mkr						
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).

K35 Forts

Uppskjutna skattefordringar 2022					
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Utgående balans
Säkringsinstrument			996		996
Fastigheter och inventarier	18	1			19
Pensioner	295	75			370
Övrigt	532	-328			204
Summa	845	-252	996	0	1 589

Uppskjutna skatteskulder 2022					
mkr	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Valutaeffekt	Utgående balans
Utlåning till allmänheten ¹	2 759	-552			2 207
Säkringsinstrument	369		395		764
Immateriella tillgångar	74	4			78
Fastigheter och inventarier	93			2	95
Pensioner	1 754	90	622		2 466
Övrigt	227	-16	-193	-14	4
Summa	5 276	-474	824	-12	5 614

¹ Varav leasing 2 207 mkr (2 759).

Upplysning Pelare 2

En initial bedömning av Pelare 2-reglernas effekt på banken har genomförts och kommer löpande utvärderas. Vår bedömning är att vi kan och vår intention är att vi skall tillämpa de temporära tillämpningsreglerna i regelverket. Handelsbanken tillämpar även 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%. Enligt antagen lagstiftning och förslag på kommande lagstiftning skall eventuell tilläggsbeskatt betalas i respektive land, förutom i USA där betalning bör ske från moderbolaget i Sverige. 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 113 mkr (30).

K36 Avsättningar

Avsättningar 2023				
mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	280	87	225	591
Avsatt under året			121	121
lanspråktaget		-44	-8	-52
Återfört			-80	-80
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	20			20
Avsättningar vid årets utgång	299	43	258	601

Avsättningar 2022				
mkr	Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
Avsättningar vid årets ingång	250	617	159	1 026
Avsatt under året			129	129
lanspråktaget		-531	0	-520
Återfört			-62	-62
Nettoförändring av förväntade kreditförluster	29			29
Avsättningar vid årets utgång	280	87	225	591

¹ För ytterligare information, se not K10 och K44.

² Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är reglerat under åren 2021-2023. Resterande förväntas vara reglerat vid utgången av 2024.

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

K37 Övriga skulder

mkr	2023	2022
Fondlikvidskulder	5 192	3 010
Leasingskuld	2 857	3 018
Återförsäringsskulder	126	107
Övrigt	6 708	4 319
Summa	14 882	10 454

K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2023	2022
Upplupna kostnader	1 902	2 446
Förutbetalda intäkter	1 087	1 120
Summa	2 990	3 565

K39 Efterställda skulder

mkr	2023	2022
Efterställda skulder i svenska kronor		
Efterställda skulder i utländsk valuta	43 117	42 404
Summa	43 117	42 404

Förändring av efterställda skulder

mkr	2023	2022
Efterställda skulder vid årets ingång	42 404	32 257
Emitterade	8 753	11 445
Återköpta		
Förfallna	-8 326	-2 994
Valutaeffekter m.m.	286	1 696
Efterställda skulder vid årets utgång	43 117	42 404

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfalldag	Första möjliga datum för inlösen	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2018	Tidsbunden ¹	2029-03-05	2024-03-05	EUR	750	Ej konvertibelt	8 456
2019	Evigt ^{2,3}		2024-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	5 258
2020	Evigt ^{2,3}		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	4 648
2020	Evigt ^{2,3}		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	4 213
2022	Tidsbunden ¹	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	5 519
2022	Tidsbunden ¹	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	6 258
2023	Tidsbunden ¹	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	8 766
Summa efterställda skulder							43 117

¹ Efterställt samtliga seniora skulder.

² Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställda skulder.

³ Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.

⁴ 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%.

Medelvolymer

mkr	2023	2022
Efterställda skulder i svenska kronor		945
Efterställda skulder i utländsk valuta	42 200	37 131
Summa	42 200	38 076

K40 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv mkr	2023	2022
Säkringsreserv vid årets ingång	-307	1 789
Kassaflödessäkring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	1 486	-3 668
Valutakursrisk	-619	1 189
Orealiserade värdeförändringar		
Omklassificerat till resultaträkningen ¹	-252	-160
Skatt	-127	544
Säkringsreserv vid årets utgång	181	-307
Förändring av verkligt värdereserv		
mkr	2023	2022
Verkligt värdereserv vid årets ingång	126	158
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	51	22
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	0	91
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	19	-54
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument ²	0	-91
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument ³	0	
Verkligt värdereserv vid årets utgång	197	126
Förändring av omräkningsreserv		
mkr	2023	2022
Omräkningsreserv vid årets ingång	4 332	2 585
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	-855	1 166
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag	297	1 697
Omklassificerat till resultaträkningen ⁴	9	-501
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵	-284	-615
Omräkningsreserv vid årets utgång	3 502	4 332

¹ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 52 mkr (33).

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

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

⁴ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post -2 mkr (18).

⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 19 mkr (38).

K41 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023	Verkligt värde via resultaträkningen						Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde			
mkr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					476 181	476 181	476 181	
Övrig utlåning till centralbanker					32 145	32 145	32 145	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	3 534	195 594				199 128	199 128	
Utlåning till övriga kreditinstitut					19 298	19 298	19 272	
Utlåning till allmänheten					2 434 217	2 434 217	2 415 484	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-9 657	-9 657		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 550	23 827		12 709		50 087	50 087	
Aktier och andelar	11 617			601		12 218	12 218	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	254 401				78	254 479	254 479	
Derivatinstrument	13 618		16 492			30 110	30 110	
Övriga tillgångar	27					10 282	10 309	10 309
Summa	296 747	219 421	16 492	13 310	2 962 544	3 508 514	3 499 412	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						657		
Icke finansiella tillgångar						28 620		
Summa tillgångar						3 537 792		
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						91 124	91 124	91 287
In- och upplåning från allmänheten						1 350 036	1 350 036	1 349 338
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		254 609				78	254 687	254 687
Emitterade värdepapper	1 506					1 521 975	1 523 481	1 497 333
Derivatinstrument	27 399		6 840				34 238	34 238
Korta positioner	2 364						2 364	2 364
Övriga skulder	27					15 712	15 739	15 739
Efterställda skulder						43 117	43 117	43 227
Summa	31 296	254 609	6 840			3 022 042	3 314 787	3 288 213
Icke finansiella skulder							17 919	
Summa skulder							3 332 706	

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

2022	Verkligt värde via resultaträkningen						Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde			
mkr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					475 882	475 882	475 882	
Övrig utlåning till centralbanker					32 620	32 620	32 620	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 465	131 113		200		132 778	132 778	
Utlåning till övriga kreditinstitut					9 415	9 415	9 410	
Utlåning till allmänheten					2 469 324	2 469 324	2 422 795	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-16 616	-16 616		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 328	17 487		9 882		32 697	32 697	
Aktier och andelar	12 272			544		12 815	12 815	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	222 038				73	222 111	222 111	
Derivatinstrument	14 912		21 349			36 261	36 261	
Övriga tillgångar	14				14 797	14 811	14 811	
Summa	256 028	148 600	21 349	10 626	2 985 494	3 422 097	3 392 180	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						561		
Icke finansiella tillgångar						31 058		
Summa tillgångar						3 453 716		
Skulder								
Skulder till kreditinstitut					82 372	82 372	82 395	
In- och upplåning från allmänheten					1 376 286	1 376 286	1 375 504	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		222 038			73	222 111	222 111	
Emitterade värdepapper	1 635				1 473 167	1 474 801	1 431 925	
Derivatinstrument	16 648		12 392			29 040	29 040	
Korta positioner	1 939					1 939	1 939	
Övriga skulder	11				11 227	11 238	11 238	
Efterställda skulder					42 404	42 404	42 430	
Summa	20 233	222 038	12 392		2 985 529	3 240 192	3 196 582	
Icke finansiella skulder						19 502		
Summa skulder						3 259 694		

K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	1 465			1 465
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	131 113			131 113
Verkligt värde via övrigt totalresultat	200			200
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 328			5 328
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	17 487			17 487
Verkligt värde via övrigt totalresultat	9 124	758		9 882
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	11 866	384	21	12 271
Verkligt värde via övrigt totalresultat	274	117	152	543
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	220 766	747	525	222 038
Derivatinstrument	49	36 173	39	36 261
Summa	397 673	38 179	737	436 589
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	220 766	747	525	222 038
Emitterade värdepapper		1 635		1 635
Derivatinstrument	54	28 947	39	29 040
Korta positioner	1 858	81		1 939
Summa	222 678	31 410	564	254 652

K42 Forts

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 (2022-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under året har 1,6 mdkr avseende innehav i obligationer och andra räntebärande värdepapper flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 0,5 mdkr har överförts från nivå 2 till nivå 1. Under året har 1,8 mdkr avseende innehav i fondandelar som utgör tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken överförts från nivå 1 till nivå 2. Därmed har även 1,8 mdkr avseende skulder där kunden står värdeförändringsrisken flyttats från nivå 1 till nivå 2. Överföring mellan nivåerna har genomförts till följd av en förnyad bedömning av marknadsaktiviteten. Årets förändringar av innehav i nivå 3 redovisas i en separat tabell, se nedan.

Innehav i nivå 3 består främst av onoterade aktier. Koncernens innehav av onoterade aktier består till övervägande del av andelar i företag som utför stödande 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 placeringsstillgångar 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.

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.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2022					
mkr	Aktier och andelar	Derivat-tillgångar	Derivat-skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	Skulder där kunden står värdeförändringsrisken
Redovisat värde vid årets ingång	639	43	-43	484	-484
Nyanskaffningar	-	34	-39		
Återköp/avyttrat	-472	-43	41		
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	6	-32	39	41	-41
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat					
Förflyttning från nivå 1 eller 2		29	-29		
Förflyttning till nivå 1 eller 2		8	-8		
Redovisat värde vid årets utgång	173	39	-39	525	-525

K42 Forts

Årets realiserade värdeförändringar på finansiella instrument i nivå 3 som redovisas i resultaträkningen uppgår till 1 mkr (2).

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 113 mkr (158) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid

utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 472 mkr (447).

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 förfalodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar, har definierats som kortfristiga.

Värderingen av utlåning till fast ränta baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kredit- och likvidi-

tetsriskpremie. 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.

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.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	475 882			475 882
Övrig utlåning till centralbanker	32 620			32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	4 924	4 083	403	9 410
Utlåning till allmänheten	22 499	9 604	2 390 693	2 422 795
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	73			73
Summa	535 998	13 687	2 391 096	2 940 780
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 593	59 802		82 395
In- och upplåning från allmänheten	1 355 990	25 650		1 381 640
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	73			73
Emitterade värdepapper	869 926	560 365		1 430 291
Efterställda skulder		42 430		42 430
Summa	2 248 582	688 247		2 936 829

K43 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter mkr	2023	2022
Kontanter	27 456	14 754
Statspapper och obligationer	5 691	3 767
Utlåning till allmänheten	765 513	728 662
Aktier	5 869	5 752
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	256 168	224 009
Övrigt	1 820	2 434
Summa	1 062 518	979 378
<i>varav panter som fritt kan återkallas av banken</i>	18	22

Övriga ställda säkerheter mkr	2023	2022
Kontanter	1 370	1 432
Statspapper och obligationer	63 619	10 692
Aktier	4 411	3 726
Summa	69 399	15 850
<i>varav panter som fritt kan återkallas av banken</i>	52 061	2 196

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

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen mkr	2023		2022	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
Aktier, värdepappersutlåning	4 237	112 ¹	4 039	208 ¹
Statspapper och obligationer, repor	4 464	2	3 350	2
Statspapper och obligationer, övrigt			43	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	159	159	603	603
Summa	8 860	273	8 036	813

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 obligatio-

nerna erhåller då fortsatt kontraktsevenliga 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 43 196 mkr (35 395) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 12 528 mkr (16 970) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

Överförda finansiella tillgångar är redovisade som tillgångar i balansräkningen, men för dessa har rätten till framtida kassaflöden direkt eller indirekt överförts till en extern motpart. Motparten 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 köpeskillning redovisas som skuld till motparten. Enligt standardvillkoren i återköpsavtal övergår äganderätten till det sålda värdepappret helt från säljare till köpare, vilket innebär att köparen har rätt att vidareförsälja, återpansätta eller på annat sätt förfoga över de köpta värdepappren.

Enligt standardavtalen för aktielån kvarstår exponeringen för värdeförändring i den utlånade aktien hos långgivaren. Utlånade aktier kvarstår därmed i balansräkningen under lånets löptid. Säkerheter för utlånade aktier utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper. 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

K43 Forts

har rätt att vidare sälja, återpansätta eller på annat sätt förfoga över de lånade aktierna.

Som övriga överförda finansiella tillgångar redovisas statspapper, obligationer och aktier som ställts som säkerhet för värdepappershandelen, clearing med mera och där förfoganderät-

ten över värdepappret övergått till mottagaren. Som överförda finansiella tillgångar redovisas även vissa tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken. Dessa tillgångar består av portföljer av finansiella instrument till vilka banken har formell äganderätt, men där de risker som är

förknippade med tillgångarna liksom rätten till framtida kassaflöden överförs till en tredje part. Värderingen av dessa tillgångar speglar värderingen av den motsvarande skuldposten.

K44 Eventualförpliktelser

mkr	2023	2022
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	8 184	6 709
Garantiförbindelser, övriga	47 557	52 052
Oåterkalleliga remburs	203	313
Övrigt	2 177	1 901
Summa	58 120	60 975
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	<i>58 120</i>	<i>60 975</i>
Åtaganden		
Kreditlöften	317 926	336 974
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	96 359	108 456
Övrigt	13 580	13 684
Summa	427 865	459 114
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	<i>237 999</i>	<i>266 418</i>
Summa eventualförpliktelser	485 985	519 866
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K36.	340	353

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 importremburs och bekräftade exportremburs. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Tvister

Bolag inom koncernen är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat.

K45 Leasing**Handelsbanken som leasegivare**

Finansiella leasingavtal mkr	2023	2022
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen	593	300
Variabla leasingavgifter	519	213
Fördelning av odiskonterade leasingfordringar på förfallotidpunkter samt nettoinvestering mkr	2023	2022
Upp till 1 år	2 725	2 212
1 år till 2 år	3 480	4 133
2 år till 3 år	2 805	3 107
3 år till 4 år	1 861	1 262
4 år till 5 år	2 076	1 572
Över 5 år	3 303	4 444
Summa odiskonterade leasingfordringar	16 250	16 730
Ej intjänade finansiella intäkter	-1 292	-900
Nettoinvestering	14 958	15 830

Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Förändringen mellan åren beror på minskade leasingvolym till följd av avveckling av leasingportfölj, vilket motverkas av höjd marknadsränta. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtliga leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen tre leasingengagemang som vart och ett enskilt hade ett redovisat värde överstigande 1 mdkr.

K45 Forts

Handelsbanken som leasetagare

Poster i resultaträkningen mkr	2023	2022
Räntekostnader leasingkulder	-67	-53
Summa¹	-67	-53
Av- och nedskrivning nyttjanderätter		
Fastigheter	-628	-624
Inventarier	-14	-22
Summa²	-642	-646
Kostnader för korttidsleasing	-38	-33
Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-41	-17
Variabla leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingkulder	-167	-125
Summa³	-246	-175
Totala kostnader för leasingavtal	-955	-874
Poster i balansräkningen mkr	2023	2022
Nyttjanderätter⁴		
Fastigheter	2 704	2 952
Inventarier	30	64
Summa	2 734	3 016
Tillkommande nyttjanderätter ⁵	350	323
Leasingskulder ⁶	2 857	3 018
Totala kassaflöden för leasingavtal	-980	-854

¹ Ingår i resultatposten Räntekostnader.

² Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, varav 39 mkr (11) 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.

Återstående löptider avseende leasingskulder

mkr	2023	2022
Upp till 6 månader	369	364
6 månader till 1 år	353	355
1 år till 2 år	610	672
2 år till 5 år	1 265	1 342
Över 5 år	500	512
Summa	3 097	3 245

Bankens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen främst multifunktionsskrivare, persondatorer och diverse övriga kontorsinventarier. Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan tre till tio år. Vissa av bankens hyreskontrakt för lokaler innehåller en möjlighet till förlängning av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktet förlängs för en angiven period om kontraktet inte sägs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även hyreskontrakt avseende lokaler som innehåller en möjlighet för banken att säga upp hyreskontraktet i förtid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontrakt inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasingkontrakt i förtid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Banken har ingått leasingavtal som är kortare än tolv månader och leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde, vilka kostnadsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingskulder och nyttjanderätter.

K46 Segmentinformation

Segmentinformation 2023								
mkr	Sverige	Storbritannien	Norge	Nederländerna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Totalt
Räntenetto	30 420	11 010	4 624	1 941	384	-801		47 578
Provisionsnetto	8 420	845	659	198	740	276		11 139
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 180	253	79	17	1 044	88		2 661
Försäkringsnetto	494		0					493
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						51		51
Övriga intäkter	197	13	5	1	7	105		328
Summa intäkter	40 711	12 121	5 366	2 157	2 175	-280		62 249
Personalkostnader	-4 157	-3 149	-1 103	-537	-1 200	-3 900	403	-13 642
Övriga kostnader	-1 525	-907	-493	-136	-409	-4 325		-7 796
Internt köpta och sålda tjänster	-5 535	-1 414	-708	-277	-247	8 180		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-427	-310	-97	-59	-144	-682	-24	-1 743
Summa kostnader	-11 644	-5 780	-2 401	-1 009	-2 000	-727	379	-23 182
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	29 067	6 340	2 965	1 148	175	-1 007	379	39 067
Kreditförluster, netto	-142	-51	37	13	11	-8		-141
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	-1	6		0	0		20
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 919		-393	-113	-43	-157		-2 624
Rörelseresultat	27 020	6 289	2 615	1 048	144	-1 172	379	36 322
Resultatutdelning	405	52	47	0	-527	23		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	27 425	6 340	2 662	1 048	-383	-1 149	379	36 322
Interna intäkter ¹	5 867	2 999	-8 567	-98	1 891	-2 092		
K/I-tal, %	28,3	47,5	44,4	46,8	121,4			37,2
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03	-0,01	-0,01	-0,09			0,01
Utlåning till allmänheten	1 600 861	230 692	313 267	97 110	21 504	29 517	-1 142	2 291 808
In- och upplåning från allmänheten	856 258	260 595	90 206	35 945	39 887	17 583	-1 993	1 298 480
Allokerat kapital	123 951	25 846	23 292	5 175	2 539	6 903	17 379	205 085
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,2	21,3	9,5	16,9	-12,3			15,3
Medelantal anställda	4 099	2 707	828	388	605	3 056		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.

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Utlåning till allmänheten, In- och upplåning från allmänheten samt Allokerat kapital hänförligt till avyttringsgrupperna i Finland.

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 Capital Markets. Kontorsrörelsen i Handelsbanken tillhandahåller ett fokuserat erbjudande inom finansiering, betalning, finansiella rådgivningstjänster samt sparande och pension. I landsegmenten ingår förutom kontorsrörelsen även kapitalförvaltning- 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 Capital Markets är bankens investmentbank, vilket bland annat inbegriper värdepappershandel och investeringsrådgivning. I verksam-

heten ingår även bankens internationella verksamhet utanför hemmamarknaderna.

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 eliminerings visas poster som inte hör till något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå. I kolumnen Övrigt ingår till övervägande del finansförvaltning och centrala stabsavdelningar samt transaktioner hänförliga till reserveringen för resultatandelsystemet 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.

K46 Forts

Segmentinformation 2022								
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Totalt
Räntenetto	23 082	7 580	4 264	1 354	301	32		36 614
Provisionsnetto	8 356	807	688	147	771	213		10 981
Nettoresultat av finansiella transaktioner	508	248	90	21	1 131	-457		1 540
Försäkringsnetto	-41		30					-11
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						-13		-13
Övriga intäkter	103	14	25	1	9	1 111		1 263
Summa intäkter	32 008	8 649	5 097	1 523	2 212	885		50 375
Personalkostnader	-3 978	-2 693	-1 028	-442	-1 143	-3 778	22	-13 040
Övriga kostnader	-1 497	-789	-295	-94	-326	-3 525		-6 526
Internt köpta och sålda tjänster	-4 630	-1 076	-667	-241	-344	6 959		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-417	-313	-92	-54	-147	-601	-23	-1 646
Summa kostnader	-10 522	-4 872	-2 082	-832	-1 959	-944	-1	-21 212
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	21 486	3 778	3 016	691	253	-60	-1	29 163
Kreditförluster, netto	135	-55	-152	0	-13	38		-47
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	10	10	6		0	-2		24
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 659		-359	-81	-33	-180		-2 311
Rörelseresultat	19 972	3 733	2 510	610	206	-203	-1	26 829
Resultatutdelning	374	49	69	0	-531	39		
Rörelseresultat efter resultatutdelning	20 346	3 781	2 579	610	-324	-164	-1	26 829
Interna intäkter ¹	1 727	52	-3 838	-453	615	1 897		
K/I-tal, %	32,5	56,0	40,3	54,6	116,5			42,1
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,06			0,00
Utlåning till allmänheten	1 621 692	239 207	318 243	96 208	18 341	23 264	-1 136	2 315 818
In- och upplåning från allmänheten	876 230	257 534	101 184	31 317	35 809	18 630	-1 778	1 318 925
Allokerat kapital	106 101	20 436	20 074	3 582	2 072	14 414	27 345	194 024
Räntabilitet på allokerat kapital, %	15,9	15,1	10,5	14,7	-11,5			12,6
Medelantal anställda	3 907	2 481	763	357	585	2 861		10 954

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.

Kolumnen Övrigt i tabellen ovan inkluderar Utlåning till allmänheten, In- och upplåning från allmänheten samt Allokerat kapital hänförligt till avyttringsgrupperna i Finland.

Intäkter per produktområde		
mkr	2023	2022
In- och utlåning privat	21 554	17 378
In- och utlåning företag	27 956	20 168
Betalningar netto	1 758	1 711
Kapitalförvaltning fonder	6 531	6 380
Pension och Försäkring	830	952
Investmentbankstjänster	1 907	6 430
Övrigt	1 714	-2 644
Summa	62 249	50 375

K47 Geografisk information

Geografisk information 2023				Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings-tillgångar
mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt			
Sverige	39 928	24 034	-5 256		3 127 776	6 226
Storbritannien	13 260	7 577	-2 085		414 494	1 561
Norge	5 360	2 898	-685		362 139	910
Nederländerna	2 368	1 321	-341		230 677	256
USA	673	540	-80		374 811	85
Luxemburg	320	179	-38		14 930	10
Frankrike	2	-5	2			
Polen	-75	-172			315	1
Danmark	9	-4	78		857	
Finland				1 209	181 766	409
Goodwill och övriga koncernövernärden					4 477	4 477
Elimineringar	405	-47	-12		-1 174 452	-590
Summa	62 249	36 322	-8 417	1 209	3 537 792	13 344

Geografisk information 2022				Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	Tillgångar	Anläggnings-tillgångar
mkr	Intäkter	Rörelseresultat	Skatt			
Sverige	32 227	17 521	-3 500		3 025 964	6 286
Storbritannien	9 126	4 318	-1 164		412 066	1 525
Norge	4 872	2 550	-643		353 325	646
Nederländerna	1 483	604	-170		234 747	220
USA	518	393	-9		422 255	102
Luxemburg	226	103	-25		18 129	20
Kina	0	1				
Tyskland	0	26				
Frankrike	13	-9	0		2	
Polen	-20	-73	0		386	3
Danmark				189	2 711	0
Finland				91	195 804	499
Goodwill och övriga koncernövernärden					4 545	4 545
Elimineringar	1 930	1 395	80		-1 216 217	-530
Summa	50 375	26 829	-5 431	280	3 453 718	13 316

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.

K48 Tillgångar och skulder i valuta

2023 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	0	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	1	873	2 299	422	19 297
Utlåning till allmänheten	1 579 316	287 783	319 815	1 464	234 892	9 330	1 617	2 434 217
<i>varav företag</i>	598 485	185 869	201 140	1 443	167 456	9 171	573	1 164 137
<i>varav hushåll</i>	974 083	101 914	118 675	21	67 436	159	1 044	1 263 332
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	181 752	7 561	36	1		9 778		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	1 465	350 541	182 852	2 148	3 537 792
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	15 666	50 097	18 093	64	346	6 835	22	91 124
In- och upplåning från allmänheten	814 008	140 586	110 296	1 171	257 177	24 238	2 561	1 350 037
<i>varav företag</i>	335 161	110 747	75 871	1 034	190 553	20 797	1 767	735 931
<i>varav hushåll</i>	478 848	29 839	34 424	138	66 624	3 441	793	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	1 236	301 711	504 774	24 794	3 537 792
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	160 527	-192 764	-192 764	-223	-48 850	321 918	22 716	
Nettoposition i valuta		-294	41	7	-20	-4	70	-200

Bankens syn på valutarisiktagande framgår av not K2.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

2022 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	100 413	136 928	8 962	0	99 872	129 674	34	475 882
Övrig utlåning till centralbanker		31 364			1 256			32 620
Utlåning till övriga kreditinstitut	480	3 709	2	1	903	3 894	424	9 415
Utlåning till allmänheten	1 586 449	292 228	324 563	9 901	242 246	11 704	2 233	2 469 324
<i>varav företag</i>	602 504	183 963	206 027	9 884	169 380	11 517	847	1 184 121
<i>varav hushåll</i>	983 946	108 265	118 537	17	72 867	187	1 385	1 285 204
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	117 546	5 483	36	1		9 712		132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 353	1 472	8 352			519		32 697
Övriga ej valutafördelade poster	301 002							301 002
Summa tillgångar	2 128 244	471 184	341 916	9 902	344 277	155 503	2 691	3 453 718
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	17 760	50 548	29	1 906	115	11 990	23	82 372
In- och upplåning från allmänheten	848 467	136 375	91 473	1 201	252 592	43 167	3 011	1 376 286
<i>varav företag</i>	366 562	103 155	58 072	1 110	179 920	39 354	2 184	750 356
<i>varav hushåll</i>	481 905	33 220	33 401	91	72 672	3 814	828	625 930
Emitterade värdepapper	511 251	342 123	25 828		39 407	536 118	20 076	1 474 801
Efterställda skulder	0	22 266			5 930	14 208		42 404
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	477 854							477 854
Summa skulder och eget kapital	1 855 331	551 311	117 330	3 107	298 044	605 483	23 110	3 453 718
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)	80 111	-224 481	-224 481	-6 818	-46 235	449 902	20 487	
Nettoposition i valuta		-16	105	-24	-2	-78	68	53

K49 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag

mkr	Innehav i fonder	
	2023	2022
Tillgångar¹		
Aktier och andelar	5 928	5 572
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	240 092	209 633
Summa innehav i strukturerade företag som inte konsolideras	246 020	215 205

¹ Varav 9 586 mkr (9 145) 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. Fondandelar ägs främst genom fondförsäkringsavtal hos Handelsbanken Liv samt liknande avtal i andra länder. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal utgör inte grund för konsolidering och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerade företag. Handelsbanken äger vidare fondandelar i egenskap av market maker. I den mån dessa innehav inte konsolideras utgör de andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag. Den maximala exponeringen för förlust för alla innehav 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 därför har de inte presenterats.

K50 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2023	2022	2023	2022
mkr				
Utlåning till allmänheten	334	1 289		
Övriga tillgångar	30	28	13	16
Summa	364	1 317	13	16
In- och upplåning från allmänheten	311	127	1 159	1 528
Summa	311	127	1 159	1 528

Närstående – intäkter och kostnader	Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2023	2022	2023	2022
mkr				
Ränteintäkter	22	8		
Räntekostnader	-3		-149	-6
Provisionsintäkter	1			
Provisionskostnader	-223	-229		
Övriga intäkter			18	19
Övriga kostnader	-177	-102	-182	-178
Summa	-380	-323	-313	-165

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 81 mkr (85). 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 7 000 mkr (6 136). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 720 mkr (-) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 44 mkr (47) 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.

K52 Övergång till IFRS 17

I tabellerna nedan visas omräkning av jämförelsetalen för 2022 med anledning av övergången till IFRS 17 samt den initiala effekten på eget kapital den 1 januari 2022.

Resultaträkning koncernen mkr	Publicerat helår 2022	Justering IFRS 17	Omräknat helår 2022
Räntenetto ¹	36 610	4	36 614
Provisionsnetto ¹	11 103	-122	10 981
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	1 111	429	1 540
Riskresultat försäkring ²	176	-176	0
Försäkringsresultat ³		280	280
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning ⁴		-291	-291
Försäkringsnetto ⁵		-11	-11
Övrigt	1 250		1 250
Summa intäkter	50 249	126	50 375
Personalkostnader ⁶	-13 103	63	-13 040
Övriga kostnader ⁶	-6 543	17	-6 526
Av- och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar ⁶	-1 650	4	-1 646
Summa kostnader	-21 296	84	-21 212
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	28 953	210	29 163
Övrigt	-2 334	0	-2 334
Rörelseresultat	26 619	210	26 829
Skatter	-5 429	-2	-5 431
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	21 190	209	21 398
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	280	0	280
Årets resultat	21 470	208	21 678
<i>varav tillhör</i>			
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	21 468	208	21 676
Innehav utan bestämmande inflytande	1		1
Nyckeltal			
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet	12,5		12,8
K/I-tal, kvarvarande verksamhet	42,4		42,1
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	10,84		10,95
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	10,70		10,81
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,14		0,14
¹ Omklassificering av intäkter och kostnader hänförliga till försäkringsavtal till raden Försäkringsresultat eftersom sparförsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring har bytt redovisningsprincip från IFRS 9 till IFRS 17.			
² Raden Riskresultat försäkring har utgått och samtliga intäkter och kostnader hänförliga till försäkringsavtal redovisas på raden Försäkringsresultat.			
³ Raden Försäkringsresultat innehåller samtliga intäkter och kostnader hänförliga till försäkringsavtal, även rörelsekostnader.			
⁴ Raden Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning redovisas enligt IFRS 9, men ingår i försäkringsnettot eftersom avkastningen är hänförlig till försäkringsavtal.			
⁵ I Försäkringsnettot ingår posterna Försäkringsresultat och Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning.			
⁶ Omklassificering av rörelsekostnader hänförliga till försäkringsavtal till raden Försäkringsresultat.			
Totalresultat koncernen mkr	Publicerat helår 2022	Justering IFRS 17	Omräknat helår 2022
Årets resultat	21 470	208	21 678
Övrigt totalresultat			
Försäkringsavtal		792	793
Övrigt	2 046	0	2 046
Summa övrigt totalresultat	2 046	793	2 838
Årets totalresultat	23 516	1 000	24 516
<i>varav tillhör</i>			
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	23 515	1 000	24 515
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1

K52 Forts

Balansräkning koncernen mkr	Publicerat 31 dec 2021	Justering IFRS 17	Omräknat 1 jan 2022	Publicerat 31 dec 2022	Justering IFRS 17	Omräknat 31 dec 2022
Uppskjutna skattefordringar ¹	845	3	848	1 589	1	1 590
Övriga tillgångar ²	5 785	1	5 786	14 720	1	14 721
Övrigt	3 340 134		3 340 134	3 437 407		3 437 407
Summa tillgångar	3 346 764	4	3 346 768	3 453 716	2	3 453 718
In- och upplåning från allmänheten ³	1 286 637	-6 490	1 280 147	1 325 061	-6 136	1 318 925
Försäkringsskulder ⁴	532	9 457	9 989	405	8 141	8 546
Övriga skulder ⁵	11 304	44	11 348	10 451	3	10 454
Övrigt	1 866 560		1 866 560	1 921 768		1 921 768
Summa skulder	3 165 033	3 011	3 168 044	3 257 686	2 008	3 259 693
Försäkringsavtal					793	793
Balanserad vinst ⁶	134 507	-3 007	131 500	144 841	-3 007	141 834
Årets resultat	19 527		19 527	21 468	208	21 676
Övrigt	27 697		27 697	29 721		29 721
Summa eget kapital	181 731	-3 007	178 724	196 030	-2 006	194 024
Summa skulder och eget kapital	3 346 764	4	3 346 768	3 453 716	2	3 453 718

¹ Skatteeffekt vid övergång till IFRS 17.

² Omvärdering av posten återförsäkringstillgångar eftersom en riskjustering har tillkommit vid värdering av återförsäkrarens andel av skulden för inträffade skador.

³ Omklassificering till posten Försäkringsskulder eftersom sparförsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring har bytt redovisningsprincip från IFRS 9 till IFRS 17.

⁴ Omklassificering från posten In- upplåning från allmänheten samt omvärdering av sparförsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring till följd av byte av redovisningsprincip. Försäkringsskulderna uppgår efter omklassificering till 9 989 mkr varav 9 657 mkr är hänförligt till avtal som tillämpade verkligt värde metoden vid övergången och använder den generella modellen. Vidare är 332 mkr hänförligt till avtal som tillämpade den fullständigt retroaktiva metoden vid övergången och använder premiefördelningsmetoden.

⁵ Omklassificering av oplacerade inbetalningar från posten Försäkringsskulder till övriga skulder eftersom dessa inte skulle komma att redovisas enligt IFRS 17.

⁶ Den kvantitativa effekten av övergången till IFRS 17 minskade balanserade vinstmedel och ökade posten Försäkringsskulder med 3 007 mkr varav 2 996 mkr är hänförligt till sparförsäkringsmomentet i traditionell livförsäkring. Vidare är 11 mkr hänförligt till att en riskjustering tillkom vid värdering av skulden för inträffade skador.

K53 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 kraftigt 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 cyklicalitetsbuffert, en systemriskbuffert samt en buffert för övriga systemviktiga institut. Banken har även ett minimikapitalkrav i pelare 2. Pelare 2-kravet är ett individuellt krav beslutat av Finansinspektionen och ska täcka risker som inte fullt ut fångas av regelverkets minimi- och kombinerade buffertkrav. Till dessa krav tillkommer även en vägledning i pelare 2 beslutat av Finansinspektionen, vilket är myndighetens syn på vilken lägsta buffert banken åläggs hålla i tillägg till det beslutade kapitalbehovet. Banken ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering. Handelsbankens kapitalpolicy anger riktlinjerna för den interna kapitalutvärderingen. Banken omfattas även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se vidare Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet nedan. Sedan 1 februari 2016 gäller även att resolutionsmyndigheten, som i Sverige är Riksgäldskontoret, ska fastställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet för nedskrivningsbara skulder. Banken har under 2023, med god marginal, uppfyllt samtliga av de lagstadgade minimi- och buffertnivåerna. Detaljerad information om bankens kapitalbas och kapitalkrav finns i not K2, Risk- och kapitalhantering, samt i Handelsbankens publikation Risk and Capital – Information according to Pillar 3, se handelsbanken.com/irsv. I denna publikation återfinns även fullständig information kring villkoren avseende Handelsbankens samtliga kapitalbas- och kvalificerade skuldinstrument.

BESKRIVNING AV KONSOLIDERAD SITUATION

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- och intresseföretag som också ingår i koncernens redovisning, se tabell EU 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 samt en justering för effekten av förändringar i egen kreditrisk i derivat.

Övrigt primärkapital

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

Bankens samtliga primärkapitaltillskott uppgår till 15,0 mdkr. 10,0 mdkr av dessa emitterades under 2020 och 5,0 mdkr emitterades under 2019, samtliga uppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primärkapitaltillskott.

K53 Forts

Supplementärkapital

Det supplementära kapitalet utgörs av förlagslån med en löptid om minst fem år. Avdrag görs för förlagslånetillskott till försäkringsbolagen inom koncernen.

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, samt för vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar samt 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% (99,1) 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.

Marknadsrisk

Kapitalkravet för marknadsrisk 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 2023 till 6 017 mkr (5 732).

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 kvalificerade skulder (MREL) från och med den 1 januari 2018. Kravet beslutas i bankens resolutionsplan som upprättas av Riksgälden i samarbete med Finansinspektionen. Kravet består av ett förlustabsorberingsbelopp och ett återkapitaliseringsbelopp.

Under 2021 anpassades regelverket till nya EU-direktiv (bankpaketet). MREL ska uttryckas som en riskvägd kvot samt en bruttosoliditetskvot. Det kombinerade buffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital (utöver det kärnprimärkapital som används till MREL) och ett obligatoriskt efterställningskrav införs. 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 ska vara uppfyllda senast den 1 januari 2024, men övergångsregler tillämpades från 1 januari 2022.

För 2024, uppgår Handelsbankens totala MREL krav avseende riskvägt belopp till 27,1% och avseende bruttosoliditet till 6,0% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 20,0% respektive 6,0%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.

K53 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.

EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet) 2023	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler							Beskrivning av enheten
	Organisationsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Fullständig konsolidering	Proportional konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	
Svenska Handelsbanken AB (publ)	502007-7862	Ej tillämpligt	Moderbolag	N/A				Kreditinstitut
Handelsbanken Finans AB (publ)	556053-0841	100	Fullständig konsolidering	X				Kreditinstitut
Stadshypotek AB (publ)	556459-6715	100	Fullständig konsolidering	X				Kreditinstitut
Svenska Intecknings Garanti AB Sigab (inaktiv)	556432-7285	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Handelsbanken Fonder AB	556418-8851	100	Fullständig konsolidering	X				Övriga finansiella företag
AB Handel och Industri	556013-5336	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Ecster AB (publ)	556993-2311	100	Fullständig konsolidering	X				Kreditinstitut
Handelsbanken plc	11305395	100	Fullständig konsolidering	X				Kreditinstitut
Handelsbanken Wealth and Asset Management Limited	04132340	100	Fullständig konsolidering	X				Övriga finansiella företag
Handelsbanken Nominees Limited (inaktiv)	2299877	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Handelsbanken Second Nominees Limited (inaktiv)	3193458	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Handelsbanken ACD Limited	4332528	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Svenska Property Nominees Limited (inaktiv)	2308524	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Optimix Vermogensbeheer N.V.	33194359	100	Fullständig konsolidering	X				Övriga finansiella företag
Add Value Fund Management B.V.	19196768	80	Fullständig konsolidering	X				Övriga finansiella företag
Optimix Beheer en Belegging B.V. (inaktiv)	33186584	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Handelsbanken Markets Securities, Inc.	11-3257438	100	Fullständig konsolidering	X				Övriga finansiella företag
Handelsbanken 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
Gröna stugan i Stockholm AB	559311-4712	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Röda Stugan 1 i Stockholm AB (inaktiv)	559314-1400	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Vita Stugan 2 i Stockholm AB (inaktiv)	559314-1418	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Vita Stugan 3 i Stockholm AB (inaktiv)	559314-1426	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Vita Stugan 4 i Stockholm AB (inaktiv)	559314-1434	100	Fullständig konsolidering	X				Icke-finansiella företag
Bankomat AB	556817-9716	20	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
BGC Holding AB	556607-0933	25,54	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
Torig AB	556564-5404	100	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	28,3	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
USE Intressenter AB	559161-9464	24,48	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
Getswish AB	556913-7382	20	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
P27 Nordic Payments Platform AB	559198-9610	16,7	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag

K53 Forts

EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet) 2023	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler							Beskrivning av enheten
	Organisationsnummer	Ägarandel %	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Fullständig konsolidering	Proportional konsolidering	Kapitalandelsmetoden	Varken konsoliderad eller avdragen	
Invidem AB	559210-0779	16,7	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
Tibern AB	559384-3542	14,3	Kapitalandelsmetoden			X		Icke-finansiella företag
Handelsbanken Liv Försäkring AB (koncern exkl Handelsbanken Fastigheter AB)	516401-8284	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Svenska Re S.A.	RCS Lux B-32053	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Handelsbanken Skadeförsäkrings AB	516401-6767	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	2478149-7	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Svenska RKA International Insurance Services AB (inaktiv)	556324-2964	100	Fullständig konsolidering				X	Försäkringsenhet
Dyson Group plc	00163096	27	Kapitalandelsmetoden				X	Icke-finansiella företag
Dyson Industries Ltd	1187031	100					X	Icke-finansiella företag
Beepart Ltd	177682	100					X	Icke-finansiella företag
Pickford Holland & Company Ltd	128414	100					X	Icke-finansiella företag
Millennium Materials Inc	-	100					X	Icke-finansiella företag
EFN Ekonomikanalen AB	556930-1608	100					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, Pickford Holland & Company Ltd och Millennium Materials Inc.

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.

EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter 2023	Poster som är föremål för				
	Summa	Kreditriskramen	Värdepapperiseringsramen	Motparts-kreditriskramen	Marknadsriskramen
mkr					
1 Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	3 267 494	3 153 310	90 592	334	23 258
2 Belopp för skuldars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	11 179				11 179
3 Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	3 256 315	3 153 310	90 592	334	12 079
4 Belopp utanför balansräkningen	468 832	468 832			
5 Skillnader i värderingar					
6 Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	12 199		-7 781		19980
7 Skillnader på grund av beaktande av avsättningar	1 922	1 922			
8 Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder	-30 518	15 875	-46 393		
9 Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer	-286 614	-286 614			
10 Skillnader på grund av värdepapperisering med risköverföring					
11 Andra skillnader	-7 604		-7 604		
12 Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål	3 414 532	3 353 325	28 814	334	32 059

K53 Forts

EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot		2023	2022
mkr			
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	11 559	10 759
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	128,7	130,0
EU KM1 – Mall för nyckeltal			
Nyckeltal 2023		2023	2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	157 576	158 551
2	Primärkapital	172 603	174 134
3	Totalt kapital	200 081	193 186
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	836 790	810 144
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,8	19,6
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,6	21,5
7	Total kapitalrelation (i %)	23,9	23,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,0	2,1
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,3	1,3
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,6
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0	10,1
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,9	1,0
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 %)	8,6	7,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	18,6	17,8
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,1	13,7
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	3 390 498	3 341 332
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,1	5,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	895 982	885 096
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	617 192	645 218
EU 16b	Likviditetsinfloden – totalt viktat	88 942	83 191
16	Totala nettolikviditetsutfloden (justerat värde)	528 250	562 026
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	172	159
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 101 503	2 036 932
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 758 065	1 793 937
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120	114

K53 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. Kreditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande intermetoden och den avancerade intermetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

mkr		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala
		2023	2022	kapitalbaskrav
				2023
1	Kreditrisk (exkl motparts kreditrisk)	726 276	692 006	58 102
2	varav schablonmetoden	183 549	182 775	14 684
3	varav den grundläggande intermetoden (F-IRB)	53 702	51 700	4 296
4	varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden	2 240	2 108	179
5	varav den avancerade intermetoden (A-IRB)	278 625	221 403	22 290
5a	varav riskvikts-golv	208 160	234 020	16 653
6	Motparts kreditrisk	11 827	11 833	946
7	varav schablonmetoden	8 507	8 255	681
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav exponeringar mot en central motpart	268	174	21
EU 8b	varav kreditvärdighetsjustering	2 463	2 802	197
9	varav andra motparts kreditrisker	589	602	47
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiserings exponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	varav 250%/avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	23 471	34 654	1 878
21	varav schablonmetoden	23 471	34 654	1 878
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risk	75 216	71 651	6 017
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav schablonmetoden	75 216	71 651	6 017
EU 23c	varav intermättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	836 790	810 144	66 943

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden per utgången av 2023.

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden

mkr	Kapitalkrav	
	2023	2022
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	243	176
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	3	1
Valutakursrisk	1 615	2 576
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	16	19
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	1 878	2 772

K53 Forts

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

MREL kravet uttrycks som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskeponeringsbeloppet 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) %	2023	2022
Risikvägt MREL krav	23,8	19,9
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	39,6	36,5
Icke-risikvägt MREL krav	5,5	5,0
Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder	11,9	10,7

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) %	2023	2022
Risikvägt efterställningskrav	16,8	13,5
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	22,0	21,9
Icke-risikvägt efterställningskrav	5,5	5,0
Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder	7,6	7,2

Förvaltningsberättelse Moderbolaget

Utveckling i moderbolaget

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

Verksamheten i Danmark avyttrades under det fjärde kvartalet 2022. För information om avyttring av verksamheten i Finland, se inledningen till Not M46.

Moderbolagets rörelseresultat ökade med 37% till 28 110 mkr (20 471). Den post som huvudsakligen bidrog till det ökade rörelseresultatet jämfört med föregående år är räntenettot som steg med 42% till 25 946 mkr (18 230). Vidare ökade främst posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Den främsta förklaringen till att nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 925 mkr till 1 745 mkr (820) 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. Provisionsnettot minskade med 11% till 4 573 mkr (5 167). Årets resultat ökade med 45% till 22 363 mkr (15 455). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet 2022 ökat till 158 431 mkr (153 887). För moderbolagets 5-årsöversikt, se sidorna 210–211.

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 76.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för Handelsbanken vinstmedel på sammanlagt 149 541 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 13,00 kronor, varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning (8,00 kronor varav 5,50 kronor i ordinarie utdelning för 2022)	25 740
Till nästa år överförs	123 801
Summa disponerat	149 541

Styrelsen har bedömt att storleken på den föreslagna utdelningen, totalt 25 740 mkr, är försvarlig med hänsyn tagen till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov, risker, likviditet och ställning i övrigt såväl i moderbolaget som i koncernen.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 8 836 mkr.

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

Aktien

Aktierna fördelade på aktieslag

31 december 2023

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 2023 mer än 10% av rösterna: AB Industrivärden. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 34–35.

Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än 10% av det totala antalet röster i banken. För mer information om aktieägars rättigheter, se sidan 70.

Vid årsstämman i mars 2023 bemyndigades styrelsen att återköpa maximalt 120 miljoner aktier fram till årsstämman i mars 2024. Detta mandat utnyttjades inte under 2023. Utförligare information om detta finns på sidorna 34–35.

Övrigt

Handelsbanken har ett långsiktigt perspektiv på sin verksamhet och hållbarhet är djupt förankrat i både företagskultur och arbetssätt. Hållbarhet är inte bara ett uttalat engagemang för miljö eller samhällsfrågor, utan något som ska vara integrerat i alla delar av affären och organisationen. För mer information om hållbarhet i Handelsbanken, se information som börjar på sidan 38.

Handelsbanken arbetar för att det decentraliserade arbetssättet och tron på individen ska genomsyra verksamheten. För utförligare beskrivning om banken som attraktiv arbetsgivare se information som börjar på sidan 61.

Finansiella rapporter

Moderbolaget

INNEHÅLL

Resultaträkning	204	M23	Övriga tillgångar	234	
Totalresultat	205	M24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	234	
Balansräkning	206	M25	Skulder till kreditinstitut	234	
Förändring i eget kapital	207	M26	In- och upplåning från allmänheten	234	
Kassaflödesanalys	208	M27	Emitterade värdepapper	235	
5-årsöversikt	210	M28	Korta positioner	235	
Noter	212	M29	Skatter	236	
M1	Väsentliga redovisningsprinciper	212	M30	Avsättningar	237
M2	Risk- och kapitalhantering	213	M31	Övriga skulder	237
M3	Räntenetto	217	M32	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	237
M4	Erhållna utdelningar	217	M33	Efterställda skulder	237
M5	Provisionsnetto	218	M34	Obeskattade reserver	238
M6	Nettoresultat av finansiella transaktioner	218	M35	Specifikation av förändringar i eget kapital	238
M7	Övriga rörelseintäkter	218	M36	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	239
M8	Personalkostnader	218	M37	Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	240
M9	Övriga administrationskostnader	219	M38	Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar	242
M10	Kreditförluster	220	M39	Eventualförpliktelser	242
M11	Riskskatt och resolutionsavgift	224	M40	Pensionsförpliktelser	243
M12	Bokslutsdispositioner	225	M41	Tillgångar och skulder i valuta	244
M13	Utlåning till kreditinstitut	225	M42	Upplysningar om närstående	245
M14	Utlåning till allmänheten	225	M43	Förslag till vinstdisposition	245
M15	Räntebärande värdepapper	226	M44	Aktieinformation	245
M16	Aktier och andelar	226	M45	Händelser efter balansdagen	245
M17	Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	227	M46	Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning	246
M18	Derivatinstrument	228	M47	Kapitaltäckning	249
M19	Säkringsredovisning	229			
M20	Kvittning av finansiella instrument	231			
M21	Immateriella tillgångar	232			
M22	Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	233			

Resultaträkning Moderbolaget

mkr		2023	2022
Ränteintäkter	Not M3	121 993	41 488
Leasingintäkter	Not M3	1 739	1 826
Räntekostnader	Not M3	-97 786	-25 084
Erhållna utdelningar	Not M4	15 957	16 953
Provisionsintäkter	Not M5	5 955	6 515
Provisionskostnader	Not M5	-1 382	-1 348
Nettoreultat av finansiella transaktioner	Not M6	1 745	820
Övriga rörelseintäkter	Not M7	4 230	4 841
Summa rörelseintäkter		52 452	46 011
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	Not M8	-11 456	-11 990
Övriga administrationskostnader	Not M9	-7 453	-7 415
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not M21, M22	-2 334	-2 459
Summa kostnader före kreditförluster		-21 243	-21 864
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift		31 208	24 148
Kreditförluster, netto	Not M10	58	-41
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-1 524	-2 305
Riskskatt och resolutionsavgift	Not M11	-1 633	-1 331
Rörelseresultat		28 110	20 471
Bokslutsdispositioner	Not M12		-160
Resultat före skatter		28 110	20 311
Skatter	Not M29	-5 747	-4 856
Årets resultat		22 363	15 455

Totalresultat Moderbolaget

mkr	2023	2022
Årets resultat	22 363	15 455
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	63	41
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-11	-19
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-11	-19
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	52	22
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar	-1 571	3 411
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	25	-61
Årets omräkningsdifferens	-1 289	1 326
<i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>	5	-83
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	522	-1 251
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	324	-703
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-5	6
<i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>	-1	17
<i>varav skatt på omräkningsdifferens</i>	204	-572
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-2 313	3 425
Summa övrigt totalresultat	-2 262	3 447
Årets totalresultat	20 100	18 902

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Balansräkning Moderbolaget

mkr		2023	2022
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		362 536	376 010
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	199 128	132 778
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	1 007 992	1 025 664
Utlåning till allmänheten	Not M14	600 997	637 721
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-9 657	-16 611
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M15	50 791	33 339
Aktier och andelar	Not M16	6 170	7 112
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	Not M17	68 986	70 483
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		1 948	2 387
Derivatinstrument	Not M18	39 019	52 360
Immateriella tillgångar	Not M21	3 211	3 144
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	Not M22	6 673	6 530
Aktuella skattefordringar			30
Uppskjutna skattefordringar	Not M29	374	617
Övriga tillgångar	Not M23	20 789	30 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not M24	1 386	1 159
Summa tillgångar	Not M36	2 360 344	2 362 889
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not M25	176 143	169 617
In- och upplåning från allmänheten	Not M26	1 109 471	1 137 272
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		1 948	2 387
Emitterade värdepapper m m	Not M27	806 167	806 013
Derivatinstrument	Not M18	46 269	36 985
Korta positioner	Not M28	2 364	1 939
Aktuella skatteskulder		831	0
Uppskjutna skatteskulder	Not M29	336	1 193
Avsättningar	Not M30	624	646
Övriga skulder	Not M31	11 374	6 779
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not M32	2 399	2 901
Efterställda skulder	Not M33	43 117	42 404
Summa skulder	Not M36	2 201 046	2 208 135
Obeskattade reserver	Not M34	867	867
Aktiekapital		3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758
Andra fonder	Not M35	9 063	11 196
Balanserad vinst		115 178	115 409
Årets resultat		22 363	15 455
Summa eget kapital		158 431	153 887
Summa skulder och eget kapital		2 360 344	2 362 889

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv ¹	Verkligt värde-reserv ¹	Omräknings-reserv ¹		
Ingående eget kapital 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
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>							-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

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs-fond	Säkrings-reserv ¹	Verkligt värde-reserv ¹	Omräknings-reserv ¹		
Ingående eget kapital 2022	3 069	2 682	2 913	8 758	823	158	1 075	124 742	144 220
Årets resultat								15 455	15 455
Övrigt totalresultat					2 708	-33	771		3 447
<i>varav omklassificering inom eget kapital</i>						-91	-573		-664
Årets totalresultat					2 708	-33	771	15 455	18 902
Omklassificerat till balanserat resultat								664	664
Utdelning								-9 900	-9 900
Fond för internt utvecklad programvara			98					-98	
Utgående eget kapital 2022	3 069	2 682	3 010	8 758	3 531	126	1 847	130 864	153 887

¹ Ingår i fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys Moderbolaget

mk	2023	2022
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	28 110	20 471
<i>varav inbetalda räntor</i>	117 862	37 724
<i>varav utbetalda räntor</i>	-94 660	-22 155
<i>varav inbetalda utdelningar</i>	15 957	16 953
Justering från rörelseresultat till investeringsverksamhet	-335	-124
<i>varav till Likvidation av dotterbolag</i>	-335	
<i>varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag</i>		-542
<i>varav till Försäljning av aktier och andelar</i>		418
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	-4	165
Orealiserade värdeförändringar	-588	-2 233
Av- och nedskrivningar	3 856	4 764
Koncernbidrag att erhålla	-11 340	-16 279
Betalda inkomstskatter	-5 188	-4 842
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	17 672	-39 759
Utlåning till allmänheten	29 748	-55 332
Räntebärande värdepapper och aktier	-80 961	-28 218
Skulder till kreditinstitut	6 526	16 500
In- och upplåning från allmänheten	-27 800	16 142
Emitterade värdepapper	154	126 205
Derivatinstrument, nettopositioner	22 834	-5 495
Korta positioner	209	-2 010
Fondlikvidfördringar och fondlikvidskulder	7 077	-7 680
Övrigt	5 413	-18 906
Kassaflöde från löpande verksamhet	-4 615	3 370
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring av verksamhet och dotterbolag		-3 891
Likvidation av dotterbolag	336	
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-53	-266
Försäljning av aktier och andelar		183
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 219	-4 875
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 263	3 517
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-682	-575
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 355	-5 907
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Amortering efterställda skulder	-8 351	-3 000
Emission efterställda skulder	8 635	11 845
Utbetald utdelning	-15 840	-9 900
Utdelningar från koncernföretag	16 249	16 685
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	692	15 630
Årets kassaflöde	-6 278	13 093
Likvida medel vid årets början	376 010	338 768
Kassaflöde från löpande verksamhet	-4 615	3 370
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 355	-5 907
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	692	15 630
Kursdifferens i likvida medel	-7 196	24 149
Likvida medel vid årets slut	362 536	376 010

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.

Kassaflödesanalys Moderbolaget, forts

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten	2023	2022
mkr		
Ingående balans	42 404	32 257
Kassaflöde	284	8 845
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	-770	3 371
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	1 153	-2 378
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	46	309
Summa skulder i finansieringsverksamheten	43 117	42 404
Avyttring av verksamhet och dotterbolag		2022
mkr		
Köpeskilling		
Total köpeskilling		-1 633
Avgår likvida medel som ingår i överlåtelsen		-743
Fordran köpare		-1 516
Likvid		-3 891
Tillgångar och skulder som avyttrats		
Utlåning till övriga kreditinstitut		993
Utlåning till allmänheten		46 953
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		5 480
Andra tillgångar		370
Summa tillgångar		53 795
Skulder till kreditinstitut		374
In- och upplåning från allmänheten		52 043
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		5 480
Andra skulder		331
Summa skulder		58 228
Kassaflöde från löpande verksamhet		542
Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.		

5-årsöversikt Moderbolaget

Resultaträkning mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Räntenetto	25 946	18 230	13 502	13 456	13 039
Erhållna utdelningar	15 957	16 953	17 611	15 937	17 338
Provisionsnetto	4 573	5 167	5 230	5 692	6 011
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 745	820	1 808	1 869	618
Övriga rörelseintäkter	4 230	4 841	3 576	2 790	2 638
Summa rörelseintäkter	52 452	46 011	41 727	39 744	39 644
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-11 456	-11 990	-10 242	-11 689	-10 148
Övriga administrationskostnader	-7 453	-7 415	-6 002	-5 684	-5 808
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 334	-2 459	-2 803	-2 672	-2 156
Summa kostnader före kreditförluster	-21 243	-21 864	-19 047	-20 045	-18 112
Resultat före kreditförluster, riskskatt och resolutionsavgift	31 208	24 148	22 680	19 699	21 532
Kreditförluster, netto	58	-41	-55	-477	-1 059
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-1 524	-2 305	-1 180	-79	-148
Riskskatt och resolutionsavgift	-1 633	-1 331	-366	-385	
Rörelseresultat	28 110	20 471	21 079	18 758	20 325
Bokslutsdispositioner		-160	227	743	-380
Resultat före skatt	28 110	20 311	21 306	19 501	19 945
Skatter	-5 747	-4 856	-4 618	-4 275	-4 297
Årets resultat	22 363	15 455	16 688	15 226	15 648
Utdelning för året	25 740 ¹	15 840	9 900	16 666	

¹ Enligt styrelsens förslag.

Totalresultat mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Årets resultat	22 363	15 455	16 688	15 226	15 648
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	63	41	62	-583	372
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-11	-19	-3	11	-21
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-11	-19	-3	11	-21
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	52	22	59	-572	351
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassafödessäkringar	-1 571	3 411	246	-1 677	1 751
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	25	-61	6	7	7
Årets omräkningsdifferens	-1 289	1 326	1 034	-2 184	-259
<i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>	5	-83	-63	-256	-826
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	522	-1 251	-39	420	-200
<i>varav kassafödessäkringar</i>	324	-703	-51	365	-375
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-5	6	-1	-1	-2
<i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>	-1	17	13	56	177
<i>varav omräkningsdifferens</i>	204	-572			
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-2 313	3 425	1 247	-3 434	1 299
Summa övrigt totalresultat	-2 262	3 447	1 306	-4 006	1 650
Årets totalresultat	20 100	18 902	17 994	11 220	17 298

5-årsöversikt Moderbolaget, forts

Balansräkning mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	591 340	621 110	609 948	566 158	620 175
Utlåning till kreditinstitut	1 007 992	1 025 664	986 897	953 650	890 557
Räntebärande värdepapper	249 919	166 117	134 861	145 648	156 466
Övriga tillgångar	511 092	549 998	498 428	459 407	412 307
Summa tillgångar	2 360 344	2 362 889	2 230 134	2 124 863	2 079 505
Skulder och eget kapital					
In- och upplåning från allmänheten	1 109 471	1 137 272	1 173 172	1 021 130	918 146
Skulder till kreditinstitut	176 143	169 617	153 490	193 054	208 697
Emitterade värdepapper	806 167	806 013	679 808	657 520	724 640
Efterställda skulder	43 117	42 404	32 257	41 082	35 546
Övriga skulder	66 147	52 829	46 481	68 305	59 863
Obeskattade reserver	867	867	706	933	1 678
Eget kapital	158 431	153 887	144 220	142 839	130 935
Summa skulder och eget kapital	2 360 344	2 362 889	2 230 134	2 124 863	2 079 505
Nyckeltal, %	2023	2022	2021	2020	2019
Kärnprimärkapitalrelation, enligt CRR	29,8	29,4	30,2	31,7	20,2
Primärkapitalrelation, enligt CRR	33,4	32,9	33,4	34,6	23,0
Total kapitalrelation, enligt CRR	39,9	37,2	37,4	38,8	26,2
Räntabilitet på totalt kapital	0,90	0,63	0,72	0,65	0,74

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sidan 307 och för beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/irsv.

Noter Moderbolaget

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 finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen i not K1.

Presentation

Moderbolaget tillämpar de uppställningsformer för resultat- och balansräkning som följer av ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär främst följande skillnader i förhållande till den uppställning som tillämpas av koncernen:

- Fordringar på centralbanker som är direkt disponibla på anmodan redovisas i moderbolagets balansräkning som utlåning till kreditinstitut. I koncernens balansräkning redovisas de i posten Övrig utlåning till centralbanker.
- Broker- och börskostnader redovisas i moderbolaget som Provisionskostnader.
- Erhållna utdelningar redovisas på särskild rad i moderbolagets resultaträkning.
- Resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas i moderbolaget som övrig intäkt eller kostnad.
- Obeskattade reserver redovisas i moderbolaget i en egen balanspost. I koncernen delas de upp i egen kapitalandel respektive skatteskuld.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden i enlighet med Årsredovisningslagen under tiden dessa är klassificerade som att de innehas för försäljning. Någon särredovisning av nettoresultat efter

skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller någon särskild uppdelning av tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not M46.

Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag samt joint ventures värderas till anskaffningsvärde. Varje balansdag prövas alla innehav för att bedöma om de behöver skrivas ner. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Eventuella nedskrivningskostnader klassificeras i resultaträkningen som Nedskrivning av finansiella tillgångar. Utdelningar på aktier i dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas som intäkt i resultaträkningen i posten Erhållna utdelningar.

Säkringsredovisning

Verkligt värde säkring tillämpas med avseende på valutakursrisken hänförlig till aktier i utländska dotterföretag. Den säkrade posten utgörs av den första delen av det nominella beloppet avseende investeringen i aktier i respektive utländskt dotterföretag. Säkringsinstrumenten utgörs av upplåning i moderbolaget som finansierar investeringen. Vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringen av valutakursrisken på den delen av investeringen i dotterföretaget som utgör säkrad post.

Finansiella garantier

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

Utdelningar

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

Redovisning av pensioner

Moderbolaget tillämpar inte bestämmelserna i IAS 19 om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner. Istället sker beräkning av kalkyl-

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

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

Skatter

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

M2 Risk- och kapitalhantering

Handelsbankenkoncernens riskhantering beskrivs i not K2. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras nedan.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023 mkr		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	Not M13	916 839	3 889	86 818	24	422	1 007 992
Utlåning till allmänheten	Not M14	224 971	187 290	82 633	97 110	8 993	600 997
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	199 128					199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M15	50 791					50 791
Derivatinstrument	Not 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	Not 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

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2022 mkr		Sverige	Norge	Finland	Neder- länderna	Övriga länder	Summa
Poster i balansräkningen							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		100 413	8 962	14	136 749	129 873	376 010
Utlåning till kreditinstitut	Not M13	932 268	126	92 558	129	582	1 025 664
Utlåning till allmänheten	Not M14	248 738	190 979	91 433	96 208	10 364	637 721
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	Not M15	132 778					132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not M15	33 339					33 339
Derivatinstrument	Not M18	52 210			50	99	52 360
Summa		1 499 746	200 067	184 005	233 136	140 918	2 257 872
Poster utanför balansräkningen							
Eventualförpliktelser	Not M39	605 828	67 648	36 048	2 694	29 337	741 555
varav ansvarsförbindelser		41 319	6 197	8 243	97	16 176	72 032
varav åtaganden		564 509	61 451	27 806	2 596	13 160	669 523
Summa		605 828	67 648	36 048	2 694	29 337	741 555
Summa poster i och utanför balansräkningen		2 105 575	267 715	220 053	235 830	170 255	2 999 427

Vid geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

Utlåning till allmänheten Fördelad per sektor och bransch 2023 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	94 920	3 819	1 129	-11	-26	-301	99 530
Bostadsrättsföreningar	17 585	6 076	2	-3	-19	-1	23 640
Fastighetsförvaltning	292 358	26 999	727	-33	-38	-104	319 909
Tillverkningsindustri	15 773	3 568	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

M2 Forts

Utlåning till allmänheten Fördelad per sektor och bransch 2022	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
mkr							
Privatpersoner	101 993	3 448	805	-15	-24	-305	105 902
Bostadsrättsföreningar	25 182	978	27	-4	-2	-2	26 179
Fastighetsförvaltning	317 575	12 466	735	-65	-35	-88	330 588
Tillverkningsindustri	32 141	1 843	44	-25	-110	-32	33 861
Handel	35 824	496	70	-9	-8	-52	36 321
Hotell- och restaurangverksamhet	1 508	437	14	-1	-6	-7	1 945
Person- och godstransport till sjöss	1 916	6	221	-1	-2	-77	2 063
Övrig transport och kommunikation	6 143	965	34	-13	-31	-32	7 066
Byggnadsverksamhet	13 941	2 899	110	-52	-142	-71	16 685
Elektricitet, gas och vatten	11 300	954	4	-4	-2	-3	12 249
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3 617	309	31	-5	-22	-14	3 916
Övrig serviceverksamhet	13 407	193	152	-7	-3	-138	13 604
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m	23 374	5 642	32	-5	-12	-24	29 007
Stat och kommun	89	47		0	-1		135
Övrig företagsutlåning	17 923	33	334	-1	0	-89	18 200
Summa	605 933	30 716	2 613	-207	-400	-934	637 721

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023	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			146 096					861 896	1 007 992
Utlåning till allmänheten	174 762	218 542	68 222	9 705	12 470	4 564	7 034	105 697	600 997
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			197 348	543				1 237	199 128
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			4 542	239				46 010	50 791
Derivatinstrument			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	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

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2022	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			376 010						376 010
Utlåning till kreditinstitut			149 027					876 637	1 025 664
Utlåning till allmänheten	187 050	224 532	29 435	10 062	10 853	5 070	9 637	161 082	637 721
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			131 726					1 052	132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			2 492	815				30 032	33 339
Derivatinstrument	189	354	3 361	223	86			48 147	52 360
Summa	187 239	224 886	692 051	11 100	10 939	5 070	9 637	1 116 950	2 257 872
Poster utanför balansräkningen									
Eventualförpliktelser	70 569	45 723	32 483	7 432	11 774	745	8 466	564 363	741 555
varav ansvarsförbindelser	2 431	1 340	7 098	3 793	966	511	871	55 022	72 032
varav åtaganden	68 138	44 383	25 385	3 639	10 808	234	7 595	509 341	669 523
Summa	70 569	45 723	32 483	7 432	11 774	745	8 466	564 363	741 555
Summa poster i och utanför balansräkningen	257 808	270 609	724 534	18 532	22 713	5 815	18 103	1 681 313	2 999 427

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 969 085 mkr (1 003 588) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 272 990 mkr (262 397).

M2 Forts

MARKNADSRISK

Marknadsrisk	2023	2022
mkr		
Ränterisk	1 015	563
Valutakursrisk ¹	4	3
Aktiekursrisk	40	38
Råvaruprisrisk	0	1

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

LIKVIDITETSRISK

Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Ospecifice-rad 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
<i>varav omvända repor</i>	12 814							12 814
Utlåning till allmänheten	84 139	120 676	101 812	86 585	130 577	135 960		659 749
<i>varav omvända repor</i>	17 404							17 404
Övrigt	11 687						127 213	138 900
<i>varav aktier och andelar</i>	6 170							6 170
<i>varav fordringar på fondlikvider</i>	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
<i>varav repor</i>								
<i>varav inlåning från centralbanker</i>	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
<i>varav repor</i>								
Emitterade värdepapper ³	67 987	355 316	188 573	34 198	150 702	35 090		831 866
<i>varav säkerställda obligationer</i>								
<i>varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år</i>	22 677	97 987	43 918					164 582
<i>varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år</i>	45 106	212 756	128 562					386 423
<i>varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år</i>	99	17 960	12 857					30 916
<i>varav Senior Non-preffered-obligationer</i>		557	414	970	35 826	24 236		62 003
<i>varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år</i>	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
<i>varav korta positioner</i>	2 366							2 366
<i>varav fondlikvidskulder</i>	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	Upp till 30 dagar	31 dagar–6 månader	6–12 månader	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Summa
mkr							
Summa derivat inflöde	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

M2 Forts

Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder 2022 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Ospecifice- rad löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	407 437							407 437
Belåningsbara statsskuldförbindelser ¹	132 989							132 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	33 488							33 488
Utlåning till kreditinstitut	110 619	158 846	157 454	173 341	419 899	46 914		1 067 072
varav omvända repor	4 916							4 916
Utlåning till allmänheten	55 791	112 085	108 033	106 549	158 604	138 354		679 416
varav omvända repor	12 912							12 912
Övrigt	17 669						139 708	157 377
varav aktier och andelar	7 112							7 112
varav fordringar på fondlikvider	10 557							10 557
Summa tillgångar	757 993	270 931	265 487	279 891	578 502	185 268	139 708	2 477 780
Skulder till kreditinstitut	63 655	49 032	17 685	15 278	7 752	991	19 324	173 716
varav repor								
varav inlåning från centralbanker	14 212	20 009	2 652	114			3	36 989
In- och upplåning från allmänheten	16 845	51 228	36 512	10 017	2 085	45	1 020 535	1 137 267
varav repor	4							4
Emitterade värdepapper ³	77 185	401 948	170 177	29 058	97 628	50 907		826 904
varav säkerställda obligationer								
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	28 791	169 614	56 754					255 159
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	48 282	203 070	71 539					322 890
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år	9	6 405	8 765	541				15 719
varav Senior Non-preffered-obligationer		283	140	423	25 014	24 465		50 325
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	103	22 576	32 980	28 095	72 614	26 442		182 810
Efterställda skulder		9 614	145	14 496	13 511	11 476		49 240
Övrigt	4 999						202 593	207 592
varav korta positioner	1 947							1 947
varav fondlikvidskulder	3 052							3 052
Summa skulder	162 684	511 821	224 519	68 849	120 975	63 418	1 242 452	2 394 718
Poster utanför balansräkningen								
Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften	669 523							

Derivat 2022 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar- 6 månader	6-12 månader	1-2 år	2-5 år	Över 5 år	Summa
Summa derivat inflöde	189 477	606 809	156 028	144 812	264 991	158 131	1 520 248
Summa derivat utflöde	188 395	605 555	152 820	140 760	259 985	151 649	1 499 164
Netto	1 082	1 254	3 208	4 052	5 006	6 482	21 084

¹ Av beloppet (exklusive räntor) har 169 372 mkr (106 107) en återstående löptid som understiger ett år.

² Av beloppet (exklusive räntor) har 3 334 mkr (2 511) en återstående löptid som understiger ett år.

³ Av beloppet (exklusive räntor) har 600 589 mkr (637 617) en återstående löptid som understiger ett år.

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

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

M3 Räntenetto

mkr	2023	2022
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	53 689	15 781
Utlåning till allmänheten	29 289	16 033
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	8 110	1 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 076	876
Derivatinstrument	32 227	7 452
Övriga ränteintäkter	843	871
Summa	126 235	42 302
Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 242	-814
Summa ränteintäkter	121 993	41 488
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>96 383</i>	<i>34 092</i>
Leasingintäkter	1 739	1 826
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-7 233	-1 546
In- och upplåning från allmänheten	-34 262	-8 040
Emitterade värdepapper	-34 978	-11 212
Derivatinstrument	-22 409	-2 949
Efterställda skulder	-1 618	-1 369
Avgift insättningsgaranti	-256	-364
Övriga räntekostnader	-683	-534
Summa	-101 440	-26 014
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	3 654	930
Summa räntekostnader	-97 786	-25 084
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-85 787</i>	<i>-22 531</i>
Räntenetto	25 946	18 230
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal ¹	-1 471	-1 631
Samlat räntenetto inklusive avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	24 475	16 599

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	2023	2022
Utdelningar på aktier och andelar	41	46
Utdelningar från intresseföretag	8	14
Utdelningar från koncernföretag ¹	4 568	614
Erhållna koncernbidrag	11 340	16 279
Summa	15 957	16 953

¹ Varav 1 142 mkr (614) avser utdelning på kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

M5 Provisionsnetto

mkr	2023	2022
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	421	498
Fonder	109	239
Depå och övrig kapitalförvaltning	905	996
Rådgivning	180	172
Betalningar	2 686	2 764
Ut- och inlåning	846	900
Garantier	202	272
Övrigt	606	674
Summa provisionsintäkter	5 955	6 515
Värdepapper	-227	-240
Betalningar	-1 042	-1 001
Övrigt	-113	-107
Summa provisionskostnader	-1 382	-1 348
Provisionsnetto	4 573	5 167

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	2023	2022
Upplupet anskaffningsvärde	-66	-78
<i>varav lån</i>	-66	-78
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	0	
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	0
<i>varav räntebärande värdepapper - förväntade kreditförluster</i>	0	0
<i>varav räntebärande värdepapper - omklassificerat från övrigt totalresultat</i>	-1	0
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	670	-4 710
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	670	-4 710
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	1 065	5 615
Säkringsredovisning	77	-7
<i>varav nettoresultat säkringar av verkligt värde</i>	-7	42
<i>varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar</i>	84	-49
Summa	1 745	820

M7 Övriga rörelseintäkter

mkr	2023	2022
Hysesintäkter	7	11
Andra rörelseintäkter ¹	4 223	4 830
Summa	4 230	4 841

¹ Under fjärde kvartalet 2023 likviderades Handelsbanken fondbolagsförvaltning AB, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 335 mkr under 2023. Vidare har återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten påverkat andra rörelseintäkter med 141 mkr under 2023. Under fjärde kvartalet 2022 avyttrade Svenska Handelsbanken AB den danska verksamheten, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 1 513 mkr. I posten ingår även ersättning för tjänster som moderbolaget sålt till dotterbolag respektive år.

M8 Personalkostnader

mkr	2023	2022
Löner och arvoden	-7 115	-7 145
Socialavgifter	-1 914	-1 941
Pensionskostnader ¹	-1 824	-2 370
Avsättning till resultatandelssystem	-83	-124
Andra personalkostnader	-520	-409
Summa	-11 456	-11 990

¹ Uppgift om pensionskostnaderna visas i not M40.

Löner och arvoden mkr	2023	2022
Ledande befattningshavare ¹ , 24 personer (24)	-109	-97
Övriga	-7 006	-7 048
Summa	-7 115	-7 145

¹ Ledande befattningshavare inklusive styrelse.

M8 Forts

Könsfördelning %	2023		2022	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	46	54	46	54
Ledande befattningshavare exkl styrelse	53	47	60	40

Medelantal anställda	2023			2022		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	6 899	3 330	3 569	6 507	3 135	3 372
Norge	888	460	428	812	422	390
Danmark				542	273	269
Finland	525	246	279	521	238	283
Nederländerna	380	237	143	346	214	132
USA	50	29	21	48	28	20
Kina				1	1	
Luxemburg	51	27	24	50	24	26
Tyskland				2	1	1
Polen	16	4	12	15	4	11
Övriga länder	4	1	3	5	1	4
Summa	8 813	4 334	4 479	8 849	4 341	4 508

Information om principer avseende ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget finns i not K8.

M9 Övriga administrationskostnader

mkr	2023	2022
Fastigheter och lokaler	-1 311	-1 252
IT-relaterade kostnader	-3 383	-3 280
Kommunikation	-215	-200
Resor och marknadsföring	-209	-170
Köpta tjänster	-1 776	-1 513
Materialanskaffning	-157	-154
Andra kostnader	-402	-846
Summa	-7 453	-7 415
<i>varav kostnader avseende operationell leasing</i>		
Leasingavgift	-472	-496
Variabelavgift	-164	-119
Summa	-636	-615

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	2023	2022
Inom 1 år	-805	-669
Mellan 1 och 5 år	-2 221	-2 224
Senare än 5 år	-2 645	-2 507
Summa	-5 670	-5 400

Ersättning till revisorer och revisionsbolag ¹ mkr	PricewaterhouseCoopers AB		Deloitte AB		Ernst & Young AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Revisionsuppdraget	-10	-10	-7			-7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2	-2	-2			-1
Skatterådgivning						
Övriga tjänster		0				

¹ Beloppen i tabellen är exklusive moms.

M10 Kreditförluster

mkr	2023	2022
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Årets reservering Steg 3	-278	-174
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	237	225
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-41	51
Årets nettoreservering Steg 2	23	-36
Årets nettoreservering Steg 1	63	-85
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	86	-121
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	45	-70
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen		
Årets nettoreservering Steg 3	39	13
Årets nettoreservering Steg 2	-47	-27
Årets nettoreservering Steg 1	-4	-9
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	-13	-22
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster ¹	-184	-666
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	155	592
Summa bortskrivningar	-29	-74
Återvinningar	55	125
Kreditförluster, netto	58	-41
varav utlåning till allmänheten	71	-21

¹ Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 44 mkr (158) av efterbevakning.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	362 516					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						
Utlåning till kreditinstitut	1 008 104	11		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	553 233	46 608	2 476	-143	-392	-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

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2022 mkr	Brutto			Reserver		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Poster i balansräkningen						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	375 981			0		
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	200			0		
Utlåning till kreditinstitut	1 025 814	1		-1	-1	
Utlåning till allmänheten	605 933	30 716	2 613	-207	-400	-934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 882			-2		
Summa	2 017 811	30 717	2 613	-211	-401	-934
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	561 940	10 002	245	-66	-136	-82
varav ansvarsförbindelser	69 973	1 982	77	-7	-12	-19
varav åtaganden	491 967	8 020	168	-59	-124	-63
Summa	561 940	10 002	245	-66	-136	-82

¹ Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 1 142 mkr (1 084).

M10 Forts

Nyckeltal kreditförluster, % Utlåning till allmänheten	2023	2022
Kreditförlustnivå ack	-0,01	0,00
Total reserveringsgrad	0,22	0,24
Reserveringsgrad Steg 1	0,03	0,03
Reserveringsgrad Steg 2	0,84	1,30
Reserveringsgrad Steg 3	31,74	35,75
Andel utlåning i Steg 3	0,28	0,26

FÖRÄNDRINGSANALYSER

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-211	-401	-934	-1 546	-172	-434	-1 665	-2 271
Bortbokningar	14	60	190	264	37	129	204	370
Bortskrivningar	0	0	155	155	0	0	590	590
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7	92	-86	13	-84	163	-7	72
Förändringar i modell/riskparametrar	11	16		27				
Valutaeffekt m m	5	5	2	12	-4	-4	-15	-22
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-14	-14	0	-29	-19	-39	-2	-60
Förflyttning till Steg 1	-18	14		-4	-13	18	0	5
Förflyttning till Steg 2	42	-205	5	-158	29	-269	9	-231
Förflyttning till Steg 3	18	40	-117	-59	15	35	-49	1
Reserv vid årets utgång	-146	-393	-786	-1 326	-211	-401	-934	-1 546

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-207	-400	-934	-1 542	-169	-431	-1 665	-2 265
Bortbokningar	14	60	190	264	37	129	204	370
Bortskrivningar	0	0	155	155	0	0	590	590
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	6	91	-86	12	-84	161	-7	71
Förändringar i modell/riskparametrar	11	16		27				
Valutaeffekt m m	5	5	2	12	-4	-4	-15	-22
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-14	-14	0	-29	-19	-39	-2	-60
Förflyttning till Steg 1	-18	14		-4	-13	18	0	5
Förflyttning till Steg 2	42	-204	5	-157	29	-269	9	-231
Förflyttning till Steg 3	18	40	-117	-59	15	35	-49	1
Reserv vid årets utgång	-143	-392	-786	-1 321	-207	-400	-934	-1 542

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-66	-136	-82	-283	-67	-118	-92	-277
Bortbokningar	9	23		32	22	21		42
Bortskrivningar					0	0	1	1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	1	8	39	48	-15	36	8	29
Förändringar i modell/riskparametrar	-5	-7		-12				
Valutaeffekt m m	1	1		3	4	22		26
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-10	-5		-16	-14	-15		-29
Förflyttning till Steg 1	-6	6		0	-2	4		2
Förflyttning till Steg 2	6	-73		-67	6	-87		-81
Förflyttning till Steg 3	1	2		3	1	1		2
Reserv vid årets utgång	-69	-181	-42	-292	-66	-136	-82	-283

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.

M10 Forts

Förändring av bruttovolymer, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	2 017 811	30 717	2 613	2 051 142	1 914 031	30 400	4 407	1 948 838
Bortbokningar	-408 159	-4 927	-352	-413 437	-150 176	-10 748	-923	-161 847
Bortskrivningar	-2	-1	-180	-183	-3	-2	-658	-663
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-25 648	-6 079	-263	-31 990	105 633	2 725	-610	107 749
Valutaeffekt m m	-11 605	-679	-6	-12 290	75 468	873	28	76 369
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	389 363	3 027	27	392 416	78 677	1 999	21	80 696
Förflyttning till Steg 1	18 644	-18 636	-8		20 962	-20 953	-10	
Förflyttning till Steg 2	-43 588	43 693	-105		-26 631	26 733	-102	
Förflyttning till Steg 3	-254	-497	751		-150	-311	461	
Volym vid årets utgång	1 936 562	46 619	2 476	1 985 658	2 017 811	30 717	2 613	2 051 142

Förändring av bruttovolymer, utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	605 933	30 716	2 613	639 263	579 320	30 390	4 407	614 117
Bortbokningar	-55 518	-4 667	-352	-60 536	-105 161	-10 632	-923	-116 717
Bortskrivningar	-2	-1	-180	-183	-3	-2	-658	-663
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	6 937	-7 112	-263	-438	52 929	2 908	-610	55 228
Valutaeffekt m m	-11 350	-620	-6	-11 977	15 067	846	28	15 941
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	33 136	3 027	27	36 190	69 336	1 999	21	71 356
Förflyttning till Steg 1	17 780	-17 773	-8		20 962	-20 953	-10	
Förflyttning till Steg 2	-43 429	43 534	-105		-26 368	26 470	-102	
Förflyttning till Steg 3	-254	-497	751		-150	-311	461	
Volym vid årets utgång	553 233	46 608	2 476	602 318	605 933	30 716	2 613	639 263

Förändring av bruttovolymer, poster utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning mkr	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Volym vid årets ingång	561 940	10 002	245	572 187	573 613	7 399	297	581 309
Bortbokningar	-37 475	-2 684	-129	-40 289	-87 513	-3 908	-50	-91 472
Bortskrivningar	0	0	-1	-1	0	0	-3	-3
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-17 252	3 524	-31	-13 759	63 232	-2 077	-35	61 120
Valutaeffekt m m	-3 253	-88	-1	-3 342	-32 435	-5 394	4	-37 825
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	40 638	2 163	1	42 802	57 850	1 208	0	59 058
Förflyttning till Steg 1	9 892	-9 891	0		4 623	-4 622	-1	
Förflyttning till Steg 2	-7 397	7 404	-7		-17 406	17 409	-3	
Förflyttning till Steg 3	-30	-16	46		-24	-12	36	
Volym vid årets utgång	547 062	10 415	122	557 599	561 940	10 002	245	572 187

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.

MIO Forts

KÄNSLIGHETSANALYSER

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (60), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (20) och en nedgång i ekonomin med 15% (20). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2023.

Makroekonomiska riskfaktorer	Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP-tillväxt									
Sverige	-3,73	0,90	2,95	-0,13	2,30	2,30	2,87	3,30	2,00
Norge	-3,53	0,06	2,35	0,07	1,46	1,70	3,07	2,46	1,40
Finland	-3,41	0,40	2,28	0,19	1,80	1,63	3,19	2,80	1,33
Euro-området	-3,12	0,11	1,95	0,48	1,51	1,30	3,48	2,51	1,00
USA	-2,40	0,44	2,65	1,20	1,84	2,00	4,20	2,84	1,70
Arbetslöshet									
Sverige	10,10	10,41	10,10	8,40	8,31	7,90	7,70	7,31	7,20
Norge	4,05	4,58	4,70	2,35	2,48	2,50	1,65	1,47	1,80
Finland	9,30	9,20	8,70	7,60	7,10	6,50	6,90	6,10	5,80
Euro-området	8,58	8,83	8,90	6,88	6,73	6,70	6,18	5,73	6,00
USA	5,96	6,57	6,50	4,26	4,47	4,30	3,56	3,47	3,60
Styrränta									
Sverige	5,25	4,25	3,25	3,75	2,75	2,25	3,00	1,75	1,25
Norge	5,50	4,75	3,25	4,00	3,25	2,25	3,25	2,25	1,25
Finland	4,75	4,00	2,75	3,25	2,50	1,75	2,50	1,50	0,75
Euro-området	4,75	4,00	2,75	3,25	2,50	1,75	2,50	1,50	0,75
USA	5,88	4,63	3,63	4,38	3,13	2,63	3,63	2,13	1,63
Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter									
Sverige	-5,91	1,84	2,83	3,51	8,10	3,57	5,99	13,00	5,56
Norge	-4,81	-4,47	-0,35	2,50	2,10	1,40	5,24	6,16	2,31
Finland	-7,41	-0,16	3,56	1,46	5,86	6,18	3,35	9,03	7,00
Euro-området	-7,69	-3,44	1,80	0,83	4,44	4,85	3,61	8,49	6,05
Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter									
Sverige	-5,04	-0,32	2,69	1,10	2,57	2,61	6,46	5,00	3,29
Norge	-0,58	-1,34	4,19	0,94	2,77	3,10	2,54	3,48	2,75
Finland	2,96	5,29	2,78	0,50	3,83	2,96	-0,37	3,75	3,17
Euro-området	2,35	2,00	2,11	2,00	2,00	2,00	1,70	2,03	2,07

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2023 om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

	2023		2022	
	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	32,00	-18,85	14,21	-11,25
Norge	34,77	-18,92	7,81	-6,29
Finland	17,11	-9,88	5,64	-4,01
Nederländerna	36,85	-22,53	3,52	-2,56
USA	57,50	-36,86	27,06	-20,37
Övriga länder	23,51	-12,04	3,64	-2,07
Totalt	30,81	-17,78	10,74	-8,44

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	
	2023	2022
2	1,85	2,52
2,5	0,00	0,00
3	-1,66	-2,15

M10 Forts

KREDITEXPONERINGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR NEDSKRIVNINGSPRÖVNING PER PD-INTERVALL

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	1 744 372	11 553		1 857 207	9 600	
0,15 till <0,25	48 221	3 315		44 316	1 648	
0,25 till <0,50	74 720	7 488		71 013	3 986	
0,50 till <0,75	25 901	6 757		14 541	1 403	
0,75 till <2,50	39 106	4 142		28 171	9 304	
2,50 till <10,00	3 928	10 047		2 020	2 898	
10,00 till <100	314	3 316		543	1 877	
100 (fallissemang)			2 476			2 613
Summa	1 936 562	46 619	2 476	2 017 811	30 717	2 613

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	498 329	11 550		504 333	9 876	
0,15 till <0,25	13 776	3 315		28 036	1 692	
0,25 till <0,50	21 346	7 486		44 925	3 220	
0,50 till <0,75	7 399	6 756		9 200	1 444	
0,75 till <2,50	11 172	4 141		17 817	9 571	
2,50 till <10,00	1 122	10 045		1 278	2 981	
10,00 till <100	90	3 316		344	1 931	
100 (fallissemang)			2 476			2 613
Summa	553 233	46 608	2 476	605 933	30 716	2 613

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller	2023			2022		
	Bruttovolym, mkr			Bruttovolym, mkr		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
pd-värde ¹						
0,00 till <0,15	411 184	1 666		479 840	4 777	
0,15 till <0,25	29 689	152		37 314	748	
0,25 till <0,50	77 603	1 095		25 062	493	
0,50 till <0,75	10 839	3 526		9 158	579	
0,75 till <2,50	15 960	1 625		9 649	1 618	
2,50 till <10,00	1 726	1 852		797	1 618	
10,00 till <100	60	500		121	169	
100 (fallissemang)			122			245
Summa	547 062	10 415	122	561 940	10 002	245

¹ Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran	2023	2022
mkr		
Lös egendom	2	0
Aktier och andelar		0
Redovisat värde	2	0

M11 Riskskatt och resolutionsavgift

	2023	2022
mkr		
Riskskatt	-1 257	-996
Resolutionsavgift	-375	-335
Summa	-1 633	-1 331

M12 Bokslutsdispositioner

mkr	2023	2022
Förändring av överavskrivning inventarier och leasingobjekt		-180
Förändring av överavskrivning inkråmsgoodwill		20
Summa		-160

Ingen förändring avseende bokslutsdispositioner har skett under året.

M13 Utlåning till kreditinstitut

mkr	2023	2022
Utlåning i svenska kronor		
Banker	238	257
Övriga kreditinstitut ¹	740 628	763 263
Summa	740 866	763 520
Utlåning i utländsk valuta		
Banker	46 719	36 174
Övriga kreditinstitut	220 409	225 972
Summa	267 128	262 146
Reservering för förväntade kreditförluster	-2	-2
Summa utlåning till kreditinstitut	1 007 992	1 025 664
<i>varav omvända repor</i>	<i>12 815</i>	<i>4 916</i>
<i>varav efterställda</i>	<i>77 146</i>	<i>53 737</i>

¹ Varav 22 079 mkr (17 550) avser kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

M14 Utlåning till allmänheten

mkr	2023	2022
Utlåning i svenska kronor		
Hushåll	19 870	24 999
Företag	143 285	164 623
Riksgälden	6 748	1 566
Summa	169 903	191 188
Utlåning i utländsk valuta		
Hushåll	110 270	113 576
Företag	322 144	334 499
Summa	432 414	448 075
Reservering för förväntade kreditförluster	-1 321	-1 542
Summa utlåning till allmänheten	600 997	637 721
<i>varav omvända repor</i>	<i>17 404</i>	<i>12 917</i>
<i>varav efterställda</i>	<i>1 142</i>	<i>1 136</i>
Medelvolymer, exkl Riksgälden		
mkr	2023	2022
Utlåning till allmänheten i svenska kronor	193 609	202 802
Utlåning till allmänheten i utländsk valuta	453 155	468 651
Summa	646 764	671 453
<i>varav omvända repor</i>	<i>23 110</i>	<i>21 300</i>

M15 Räntebärande värdepapper

mkr	2023			2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	199 128	199 128	197 474	132 778	132 778	133 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 791	50 791	37 151	33 339	33 339	31 611
Summa	249 919	249 919	234 625	166 117	166 117	165 337

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent		2023			2022		
mkr		Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Stat		199 128	199 128	197 474	132 778	132 778	133 726
Kreditinstitut		9 733	9 733	7 856	8 864	8 864	7 655
Bostadsinstitut		35 083	35 083	25 155	18 106	18 106	18 754
Övrigt		5 975	5 975	4 141	6 369	6 369	5 202
Summa		249 919	249 919	234 625	166 117	166 117	165 337

Räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning			
mkr		2023	2022
Verkligt värde via övrigt totalresultat			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			200
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		12 709	9 882
Summa		12 709	10 082
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i verkligt värdereserven i eget kapital		-2	-2

Medelvolymer			
mkr		2023	2022
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		258 785	137 114
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		55 713	45 823
Summa		314 498	182 937

M16 Aktier och andelar

mkr		2023	2022
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt		5 669	6 668
Verkligt värde via övrigt totalresultat		501	444
Summa aktier och andelar		6 170	7 112

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
mkr		2023	2022
Visa Inc		330	274
VIPPS A/S		60	57
Övriga innehav		111	113
Summa		501	444

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 3 mkr (17) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har Banken avyttrat innehav i en bostadsrättsförening om totalt 0 mkr (32). Skälet till avyttringen var kontorsnedläggning. För information om realiserat och realiserat resultat för egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat se Förändring av eget kapital Moderbolag.

M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures mkr	2023	2022
Koncernföretag, icke-noterade	68 674	69 998
Intresseföretag, icke-noterade	215	215
Joint ventures, icke-noterade	97	270
Summa	68 986	70 483

Koncernföretag	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2023	2022
Handelsbanken Finans AB ¹	556053-0841	Stockholm	1 550 000	100	6 942	8 212
Stadshypotek AB ¹	556459-6715	Stockholm	162 000	100	26 870	26 870
Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB ²	556070-0683	Stockholm	10 000	100		1
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	24 520	24 543
Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited	04132340	London	1 319 206	100		
Optimix Vermogensbeheer N.V	33194359	Amsterdam	10 209	100	712	713
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	39	41
Handelsbanken Rahoitus Oy	0112308-8	Helsingfors	37 026 871	100	1 561	1 562
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	11	38
Summa					68 674	69 998

¹ Kreditinstitut.

² Bolaget har likviderats under 2023.

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

Intresseföretag	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2023	2022
Bankomat AB	556817-9716	Stockholm	150	20,00	67	67
BGC Holding AB	556607-0933	Stockholm	25 542	25,54	81	81
Dyson Group plc	00163096	Sheffield	74 733 672	27,00	22	22
Finansiell ID-teknik BID AB	556630-4928	Stockholm	12 735	28,30	24	24
Getswish AB	556913-7382	Stockholm	10 000	20,00	21	21
USE Intressenter AB	559161-9464	Stockholm	2 448	24,48	0	0
Summa					215	215

Joint ventures	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Röstandel, %	Redovisat värde, mkr	
					2023	2022
P27 Nordic Payment Platform AB	559198-9610	Stockholm	10 000	16,67	92	160
Invidem AB	559210-0779	Stockholm	10 000	16,67		107
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14,29	5	3
Summa					97	270

M18 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	3 359	25 721	6 187	35 267	25 526	263	410	394	358
FRA/terminer	377 929	20 062		397 991	681 455	255	928	237	1 180
Swappar	516 830	1 554 660	349 873	2 421 363	2 767 333	49 415	78 155	48 983	77 612
Valutarelaterade kontrakt									
Optioner	24 061	1 615	17	25 693	35 136	158	292	237	249
Terminer	56 603	5 712	55	62 370	94 033	1 196	1 418	1 146	1 112
Swappar	513 352	154 597	48 119	716 068	909 677	14 827	17 163	23 997	20 796
Aktierelaterade kontrakt									
Optioner	4 470	380	32	4 882	2 053	194	182	114	95
Terminer	215			215	184	5	6	2	5
Swappar	4 754	1 208		5 962	8 262	101	185	306	663
Råvarurelaterade kontrakt									
Optioner			17	17	25	5	2	22	27
Terminer	180			180	367	6	32	18	52
Kreditrelaterade kontrakt									
Swappar	463	2 606		3 069	3 908	193	68	82	90
Summa	1 502 216	1 766 561	404 300	3 673 076	4 527 959	66 618	98 841	75 538	102 239
Derivat för marknadsvärdesäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	108 976	232 715	72 811	414 502	423 661	11 911	16 884	9 393	15 664
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar		983		983	1 636	25	77		
Summa	108 976	233 698	72 811	415 485	425 297	11 937	16 961	9 393	15 664
Derivat för kassafördessäkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	40 333	30 835	8 645	79 813	122 218	2 961	4 353	78	689
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	85 996	119 925	22 289	228 210	210 818	9 724	13 317	6 486	951
Summa	126 329	150 760	30 934	308 023	333 036	12 685	17 670	6 563	1 640
Summa derivatinstrument	1 737 521	2 151 019	508 045	4 396 584	5 286 292	91 240	133 472	91 494	119 543
<i>varav börshandlade derivat</i>				70 400	201 816	148	260	419	274
<i>varav OTC-derivat clearade via CCP</i>				2 172 236	2 774 527	52 627	82 375	45 845	83 957
<i>varav OTC-derivat ej clearade via CCP</i>				2 153 948	2 309 949	38 465	50 837	45 230	35 312
Kvittade belopp				-2 310 691	-2 826 362	-52 221	-81 112	-45 225	-82 558
Nettobelopp				2 085 893	2 459 930	39 019	52 360	46 269	36 985
Valutafördelning av marknadsvärden									
SEK						54 626	-224 388	333 073	12 539
USD						-25 673	187 752	-350 125	-244 777
EUR						157 332	280 424	73 140	300 494
Övriga						-95 045	-110 316	35 406	51 287
Summa						91 240	133 472	91 494	119 543

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 472 mkr (447).

M19 Säkringsredovisning

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring	2023			2022		
	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	13 568	16 503	8 645	15 599	27 009	11 499
Genomsnittlig fast ränta %	0,38	0,60	0,67	0,81	0,44	0,76
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	26 765	14 332		36 885	30 182	1 044
Genomsnittlig fast ränta %	2,61	3,61		2,00	2,65	3,98
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat EUR/NOK						
Nominellt belopp		35 857	17 514	21 271	17 074	21 847
Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK		0,0954	0,0728	0,1045	0,1008	0,0989
Valutarelaterade derivat USD/GBP						
Nominellt belopp		989		7 560		1 000
Genomsnittlig valutakurs USD/GBP		1,3157		1,2930		1,3157
Valutarelaterade derivat USD/NOK						
Nominellt belopp	2 066	40 077		14 163	26 897	
Genomsnittlig valutakurs USD/NOK	0,0509	0,0958		0,1083	0,1114	
Valutarelaterade derivat USD/SEK						
Nominellt belopp	75 356	14 513	4 776	60 393	8 421	4 872
Genomsnittlig valutakurs USD/SEK	0,0880	0,0782	0,1105	0,1000	0,1068	0,1105
Valutarelaterade derivat AUD/USD						
Nominellt belopp				6 602		
Genomsnittlig valutakurs AUD/USD				1,3770		
Valutarelaterade derivat AUD/EUR						
Nominellt belopp		13 016				
Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR		1,5415				
Valutarelaterade derivat övriga valutapar						
Nominellt belopp	8 574	15 473			20 718	
Summa	126 329	150 760	30 934	162 473	130 301	40 262

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
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
Valutakursrisk¹							
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

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2022	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Värdeförändring avseende säkringsinstrumenten som redovisas i övrigt totalresultat	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen	Omklassificerat från säkringsreserven till resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder				
Ränterisk							
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	54 107	4 282	11	4 758	4 812	-54	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	68 111	71	678	-2 122	-2 122	0	38
Valutakursrisk¹							
Valutarelaterade derivat EUR/DKK				-3	-3	0	
Valutarelaterade derivat EUR/GBP				20	20		
Valutarelaterade derivat EUR/NOK	60 192	3 846	12	199	200	-1	
Valutarelaterade derivat EUR/SEK	8 194	303		55	55		
Valutarelaterade derivat USD/DKK				70	70	0	
Valutarelaterade derivat USD/GBP	8 560	633		19	19		
Valutarelaterade derivat USD/NOK	41 060	3 432		16	12	4	
Valutarelaterade derivat USD/SEK	73 686	4 728	281	360	358	2	
Valutarelaterade derivat AUD/USD	6 602		442	-56	-56		2
Valutarelaterade derivat övriga valutapar	12 524	375	216	90	90	0	4
Summa	333 036	17 670	1 640	3 406	3 455	-49	44

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.

M19 Forts

Säkrade poster i kassaflödessäkring	2023			2022		
	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas	Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Säkringsreserv	Belopp som kvarstår i säkringsreserven från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas
mkr						
Ränterisk						
Emitterade värdepapper till rörlig ränta	1 917	2 333		-4 812	4 255	
Utlåning till allmänheten till rörlig ränta	-751	298	366	2 122	-378	446
Valutakursrisk						
Emitterade värdepapper EUR samt internlån GBP och NOK	208	-107		-272	98	
Emitterade värdepapper USD samt internlån EUR, GBP och NOK	115	317	68	-459	455	89
Emitterade värdepapper AUD	-7	-2	-2	56	-10	-3
Emitterade värdepapper och internlån övriga valutor	-17	37		-90	27	6
Summa	1 465	2 876	432	-3 455	4 447	538

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde	2023			2022		
	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år
mkr						
Ränterisk						
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	44 464	156 862	42 357	23 501	116 649	49 316
Genomsnittlig fast ränta %	2,21	2,84	2,61	1,34	2,00	1,76
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp		983		633		1 003
Genomsnittlig fast ränta %		3,69		3,26		3,69
Summa	44 464	157 845	42 357	24 134	116 649	50 319

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
mkr					
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

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2022	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde säkringsinstrument		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna ineffektivitet	Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen
		Tillgångar	Skulder		
mkr					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	189 466	75	15 652	-14 969	-9
Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta	1 636	77		-171	-4
Summa	191 102	152	15 652	-15 140	-13
Portföljsäkring av verkligt värde					
Ränterisk					
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta	234 195	16 809	12	14 762	55
Summa	234 195	16 809	12	14 762	55

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

M19 Forts

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023	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	
mkr					
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		233 072		-8 786	-7 913
Summa		233 072		-8 786	-7 913
Portföljsäkring av verkligt värde¹					
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 2023-12-31 till 170 819 mkr (234 195 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.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2022	Redovisat värde säkrad post		Ackumulerad justering till verkligt värde som ingår i det redovisade värdet för den säkrade posten		Förändring i värde som använts för att beräkna ineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
mkr					
Ränterisk					
Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta		175 113		-16 699	15 127
Summa		175 113		-16 699	15 127
Portföljsäkring av verkligt värde¹					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	-16 611		-16 611		-14 707
Summa	-16 611		-16 611		-14 707

M20 Kvittning av finansiella instrument

2023	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper		Totalt
	Derivat		
mkr			
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

M20 Forts

2022 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	133 472	26 819	160 291
Kvittade belopp	-81 112	-8 320	-89 432
Redovisat värde i balansräkningen	52 360	18 499	70 859
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-11 031		-11 031
Mottagna finansiella säkerheter	-21 972	-18 484	-40 456
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-33 003	-18 484	-51 487
Nettobelopp	19 357	15	19 372
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	119 543	8 325	127 868
Kvittade belopp	-82 558	-8 320	-90 878
Redovisat värde i balansräkningen	36 985	5	36 990
Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-11 031		-11 031
Ställda finansiella säkerheter	-5 897	-5	-5 902
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-16 928	-5	-16 933
Nettobelopp	20 057	0	20 057

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 netting vid betalningsinställelse, det vill säga netting 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 11 268 mkr (11 346) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 4 272 mkr (12 791) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

M21 Immateriella tillgångar

2023 mkr	Inkråms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2023
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

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 883 mkr (2 401) kostnadsförts.

2022 mkr	Inkråms- goodwill	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt 2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	2 390	4 975	164	7 529
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar		572		572
Avyttringar och utrangeringar	-1 875	-218		-2 093
Valutaeffekt	16	32		48
Anskaffningsvärde vid utgången av året	531	5 361	164	6 056
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-2 369	-1 965	-66	-4 400
Avyttringar och utrangeringar	1 875	218		2 093
Årets avskrivningar enligt plan	-21	-507	-33	-561
Årets nedskrivningar		-6		-6
Valutaeffekt	-16	-23		-39
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-531	-2 283	-99	-2 913
Redovisat värde	0	3 078	66	3 144

I moderbolaget görs avskrivningar på inkårmsgoodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbart nyttjandeperiod i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL. De kundrelationer som förvärven gett upphov till, och därmed nyttjandeperioden för inkårmsgoodwill, är erfarenhetsmässigt mycket långa. Avskrivningstiden är satt till 20 år.

M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

Fastigheter, inventarier och leasingobjekt mkr	2023	2022
Fastigheter	26	25
Inventarier	544	477
Leasingobjekt	6 101	6 028
Egendom övertagen för skyddande av fordran	2	
Summa	6 673	6 530

Fastigheter mkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	54	54
Ny- och ombyggnation	3	0
Anskaffningsvärde vid utgången av året	57	54
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-29	-27
Årets avskrivningar enligt plan	-2	-2
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-31	-29
Redovisat värde	26	25

Inventarier mkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	1 338	1 326
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	332	306
Avyttringar och utrangeringar	-277	-320
Valutaeffekt	-10	26
Anskaffningsvärde vid utgången av året	1 383	1 338
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-861	-872
Årets avskrivningar enligt plan	-253	-260
Avyttringar och utrangeringar	270	288
Valutaeffekt	5	-17
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-839	-861
Redovisat värde	544	477

Leasingobjekt mkr	2023	2022
Anskaffningsvärde vid ingången av året	10 548	11 365
Anskaffningsvärde på tillkommande under året	2 669	2 291
Avyttringar och utrangeringar	-2 986	-3 208
Valutaeffekt m m	-176	100
Anskaffningsvärde vid utgången av året	10 055	10 548
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året	-4 520	-4 803
Årets avskrivningar enligt plan	-1 471	-1 647
Årets nedskrivningar	24	-18
Avyttringar och utrangeringar	1 940	1 990
Valutaeffekt	73	-42
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året	-3 954	-4 520
Redovisat värde	6 101	6 028

Fördelning av framtida leasingavgifter på förfallotidpunkter mkr	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
2023				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 696	4 158	409	6 263
2022				
Fördelning av framtida leasingavgifter	1 447	4 217	467	6 131

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Summan av räkenskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 268 mkr (194) varav den variabla delen av leasingintäkter uppgår 268 mkr (179).

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 2023. 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	2023	2022
Fondlikvidfordringar	5 517	10 557
Övrigt	15 272	19 609
Summa	20 789	30 166

M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2023	2022
Upplupna intäkter	538	444
Förutbetalda kostnader	849	715
Summa	1 386	1 159

M25 Skulder till kreditinstitut

mkr	2023	2022
Skulder i svenska kronor		
Banker	7 222	9 079
Övriga kreditinstitut	19 320	20 932
Summa	26 542	30 011
Skulder i utländsk valuta		
Banker	73 142	63 861
Övriga kreditinstitut	76 459	75 745
Summa	149 601	139 606
Summa skulder till kreditinstitut	176 143	169 617
<i>varav repor</i>	0	

Medelvolymer mkr	2023	2022
Skulder till kreditinstitut i svenska kronor	27 383	28 958
Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta	233 188	222 412
Summa	260 571	251 370
<i>varav repor</i>	177	125

M26 In- och upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten mkr	2023	2022
Inlåning i svenska kronor		
Hushåll	361 646	430 291
Företag	291 500	351 821
Riksgälden	1	1
Summa	653 146	782 113
Inlåning i utländsk valuta		
Hushåll	60 310	67 525
Företag	155 898	165 356
Summa	216 207	232 881
Summa inlåning från allmänheten	869 353	1 014 994
Upplåning från allmänheten		
Upplåning från allmänheten mkr	2023	2022
Upplåning i svenska kronor	176 759	81 175
Upplåning i utländsk valuta	63 360	41 103
Summa upplåning från allmänheten	240 119	122 278
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 109 471	1 137 272
<i>varav repor</i>	2	5

M26 Forts

Medelvolymer mkr	2023	2022
Inlåning från allmänheten		
Inlåning från allmänheten i svenska kronor	691 097	824 746
Inlåning från allmänheten i utländsk valuta	235 155	308 478
Summa	926 252	1 133 224
Upplåning från allmänheten		
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	175 907	70 508
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	191 818	206 408
Summa	367 725	276 916
<i>varav repor</i>	<i>8 978</i>	<i>16 971</i>

M27 Emitterade värdepapper

mkr	2023		2022	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor	1 099	1 055	908	861
<i>varav verkligt värde obligatoriskt</i>	<i>1 099</i>	<i>1 055</i>	<i>908</i>	<i>861</i>
Certifikat i utländsk valuta	578 821	391 189	595 898	597 088
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>578 414</i>	<i>390 799</i>	<i>595 171</i>	<i>596 399</i>
<i>varav ingår i säkring av verkligt värde</i>	<i>15 500</i>	<i>15 745</i>	<i>6 507</i>	<i>6 681</i>
<i>varav verkligt värde obligatoriskt</i>	<i>407</i>	<i>391</i>	<i>727</i>	<i>690</i>
Summa	579 920	392 244	596 806	597 950
Obligationslån				
Obligationslån i svenska kronor	2 668	2 622	2 693	2 593
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>2 668</i>	<i>2 622</i>	<i>2 693</i>	<i>2 593</i>
Obligationslån i utländsk valuta	223 578	229 835	206 513	220 158
<i>varav upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>223 578</i>	<i>229 835</i>	<i>206 513</i>	<i>220 158</i>
<i>varav ingår i säkring av verkligt värde</i>	<i>185 172</i>	<i>191 582</i>	<i>145 359</i>	<i>159 198</i>
Summa	226 247	232 457	209 207	222 751
Summa emitterade värdepapper	806 167	624 701	806 013	820 701

mkr	2023	2022
Emitterade värdepapper vid årets ingång	806 013	679 808
Emitterade	1 004 310	819 660
Återköpta	-2 103	-1 587
Förfallna	-985 938	-732 827
Valutaeffekter m m	-16 115	40 959
Emitterade värdepapper vid årets utgång	806 167	806 013

Medelvolymer mkr	2023	2022
Emitterade värdepapper i svenska kronor	-8 378	-3 640
Emitterade värdepapper i utländsk valuta	860 275	787 944
Summa	851 897	784 304

M28 Korta positioner

mkr	2023	2022
Korta positioner värderade till verkligt värde		
Aktier	520	362
Räntebärande värdepapper	1 844	1 577
Summa	2 364	1 939

Medelvolymer mkr	2023	2022
Korta positioner i svenska kronor	15 301	16 865
Korta positioner i utländsk valuta	209	142
Summa	15 510	17 007

M29 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen mkr	2023	2022
Aktuell skatt	-6 004	-4 594
Uppskjuten skatt	270	-307
Skatt hänförlig till tidigare år	-13	45
Summa	-5 747	-4 856

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen mkr	2023	2022
Resultat före skatt	28 110	20 311
Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats	-5 791	-4 184
Bokförd skatt	-5 747	-4 856
Skillnad	44	-672
Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	2	-39
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	-583	-282
Ej skattepliktiga reavinst och utdelningar	941	130
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-314	-475
Övrigt	-2	-6
Summa	44	-672

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

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

Uppskjutna skattefordringar 2022 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Pensioner	275	29		304
Övrigt	393	-80		313
Summa	668	-51		617

Uppskjutna skatteskulder 2022 mkr	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Fastigheter och inventarier	11			11
Säkringsinstrument	230		685	915
Övrigt	195	256	-184	267
Summa	436	256	501	1 193

En initial bedömning av Pelare 2-reglernas effekt på banken har genomförts och kommer löpande utvärderas. Vår bedömning är att vi kan och vår intention är att vi skall tillämpa de temporära lättnadsreglerna i regelverket. Handelsbanken tillämpar även 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%. Enligt antagen lagstiftning och förslag på kommande lagstiftning skall eventuell tilläggs-skatt betalas i respektive land, förutom i USA där betalning bör ske från moderbolaget i Sverige. 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 de kan nyttjas inom en överskådlig framtid.

M30 Avsättningar

Avsättningar 2023		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		283	158	204	646
Avsatt under året				191	191
lanspråktaget			-136	-57	-193
Återfört				-28	-28
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		9			9
Avsättningar vid årets utgång		292	22	310	624

Avsättningar 2022		Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen ¹	Omstrukturerings-reserv ²	Övriga avsättningar ³	Summa
mkr					
Avsättningar vid årets ingång		277	641	93	1 011
Avsatt under året				434	434
lanspråktaget			-482	-313	-796
Återfört				-9	-9
Nettoförändring av förväntade kreditförluster		6			6
Avsättningar vid årets utgång		283	158	204	646

¹ För ytterligare information, se not M10 och M39.

² Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning. Merparten av avsättningsbeloppet är reglerat under åren 2021–2023. Resterande förväntas vara reglerat vid utgången av 2024.

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

M31 Övriga skulder

mkr	2023	2022
Fondlikvidskulder	5 090	3 052
Övrigt	6 285	3 727
Summa	11 374	6 779

M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2023	2022
Upplupna kostnader	1 444	1 798
Förutbetalda intäkter	955	1 103
Summa	2 399	2 901

M33 Efterställda skulder

mkr	2023	2022
Efterställda skulder i svenska kronor		
Efterställda skulder i utländsk valuta	43 117	42 404
Summa	43 117	42 404

Specifikation, efterställda skulder

Emissionsår	Förfall	Ursprunglig förfalldag	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp i respektive valuta	Konvertibelt/ Ej konvertibelt	Räntesats, %	Utestående belopp
2018	Tidsbunden ¹	2029-03-05	2024-03-05	EUR	750	Ej konvertibelt	1,625	8 456
2019	Evigt ^{2,3}		2024-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	6,250	5 258
2020	Evigt ^{2,3}		2027-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	4,375	4 648
2020	Evigt ^{2,3}		2031-03-01	USD	500	Konvertibelt ⁴	4,750	4 213
2022	Tidsbunden ¹	2033-06-01	2028-06-01	EUR	500	Ej konvertibelt	3,250	5 519
2022	Tidsbunden ¹	2032-08-23	2027-08-23	GBP	500	Ej konvertibelt	4,625	6 258
2023	Tidsbunden ¹	2034-08-16	2029-08-16	EUR	750	Ej konvertibelt	5,000	8 766
Summa								43 117

¹ Efterställt samtliga seniora skulder.

² Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställda skulder.

³ Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.

⁴ 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%.

M33 Forts

Förändring av efterställda skulder mkr	2023	2022
Efterställda skulder vid årets ingång	42 404	32 257
Emitterade	8 753	11 445
Återköpta		
Förfallna	-8 326	-2 994
Valutaeffekter m m	286	1 696
Efterställda skulder vid årets utgång	43 117	42 404

Medelvolymer mkr	2023	2022
Efterställda skulder i svenska kronor		945
Efterställda skulder i utländsk valuta	42 200	37 131
Summa	42 200	38 076

M34 Obeskattade reserver

mkr	2023	2022
Akkumulerade överavskrivningar inventarier och leasingobjekt	867	867
Summa	867	867

M35 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv mkr	2023	2022
Säkringsreserv vid årets ingång	3 531	823
Kassafördessäkkring		
Effektiv del av förändringen i verkligt värde		
Ränterisk	-1 165	2 690
Valutakursrisk	-299	765
Omklassificerat till resultaträkningen ¹	-106	-44
Skatt	324	-703
Säkringsreserv vid årets utgång	2 284	3 531

Förändring av verkligt värdereserv mkr	2023	2022
Verkligt värdereserv vid årets ingång	126	158
Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	51	22
Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument	0	91
Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument	19	-54
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument	0	0
Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument ²	0	-91
Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument ³	0	
Verkligt värdereserv vid årets utgång	197	126

Förändring av omräkningsreserv mkr	2023	2022
Omräkningsreserv vid årets ingång	1 847	1 075
Förändring av omräkningsdifferens	-811	1 396
Omklassificerat till resultaträkningen ⁴	9	-51
Omklassificerat till balanserade vinstmedel ⁵	-284	-573
Omräkningsreserv vid årets utgång	761	1 847

¹ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 22 mkr (9).² Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 0 mkr (-).³ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (-).⁴ Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post -2 mkr (11).⁵ Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 19 mkr (38).

M36 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr							
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	

2022	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					376 010	376 010	376 010
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 465	131 113		200		132 778	132 778
Utlåning till kreditinstitut	17 551				1 008 113	1 025 664	1 025 658
Utlåning till allmänheten					637 721	637 721	632 048
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-16 611	-16 611	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 970	17 487		9 882		33 339	33 339
Aktier och andelar	6 668			444		7 112	7 112
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 314				73	2 387	2 387
Derivatinstrument	38 809		13 551			52 360	52 360
Övriga tillgångar	14				30 152	30 166	30 166
Summa	72 791	148 600	13 551	10 526	2 035 458	2 280 926	2 291 858
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures						70 483	
Icke finansiella tillgångar						11 480	
Summa tillgångar						2 362 889	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					169 617	169 617	169 640
In- och upplåning från allmänheten					1 137 272	1 137 272	1 136 746
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		2 314			73	2 387	2 387
Emitterade värdepapper	1 635				804 378	806 013	805 412
Derivatinstrument	32 427		4 558			36 985	36 985
Korta positioner	1 939					1 939	1 939
Övriga skulder	11				6 768	6 779	6 779
Efterställda skulder					42 404	42 404	42 430
Summa	36 012	2 314	4 558		2 160 512	2 203 396	2 202 318
Icke finansiella skulder						4 740	
Summa skulder						2 208 135	

M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	1 465			1 465
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	131 113			131 113
Verkligt värde via övrigt totalresultat	200			200
Utlåning till kreditinstitut		17 551		17 551
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	5 971			5 971
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	17 487			17 487
Verkligt värde via övrigt totalresultat	9 124	758		9 882
Aktier och andelar				
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt	6 284	384		6 668
Verkligt värde via övrigt totalresultat	174	117	152	443
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	1 788		525	2 313
Derivatinstrument	49	52 271	39	52 360
Summa	173 655	71 081	716	245 453
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	1 788		525	2 313
Emitterade värdepapper		1 635		1 635
Derivatinstrument	54	36 892	39	36 985
Korta positioner	1 858	81		1 939
Summa	3 700	38 608	564	42 872

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K42.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023 mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändrings- risken	Skulder där kunden står värdeförändrings- risken
Redovisat värde vid årets ingång	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.

M37 Forts

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2022					
mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värdeförändrings- risken	Skulder där kunden står värdeförändrings- risken
Redovisat värde vid årets ingång	608	43	-43	484	-484
Nyanskaffningar		34	-39		
Återköp/avyttrat	-470	-43	41		
Förfallet					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	14	-32	39	41	-41
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat					
Förflyttning från nivå 1 eller 2		29	-29		
Förflyttning till nivå 1 eller 2		8	-8		
Redovisat värde vid årets utgång	152	39	-39	525	-525

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

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2022				
mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	376 010			376 010
Utlåning till kreditinstitut	36 180	971 524	403	1 008 107
Utlåning till allmänheten	23 635	9 604	598 808	632 048
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	73			73
Summa	435 898	981 128	599 211	2 016 238
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22 592	147 047		169 640
In- och upplåning från allmänheten	1 111 096	25 650		1 136 746
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	73			73
Emitterade värdepapper	270 942	532 835		803 777
Efterställda skulder		42 430		42 430
Summa	1 404 703	747 962		2 152 666

M38 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter		
mkr	2023	2022
Kontanter	20 707	9 112
Statspapper och obligationer	5 691	3 767
Aktier	143	315
Övrigt	737	804
Summa	27 278	13 998
<i>varav pantar som fritt kan återkallas av banken</i>	18	22
Övriga ställda säkerheter		
mkr	2023	2022
Kontanter	239	176
Statspapper och obligationer	63 619	10 692
Aktier	4 411	3 726
Övrigt	399	383
Summa	68 667	14 977
<i>varav pantar som fritt kan återkallas av banken</i>	52 056	2 191

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 46 389 mkr (35 395) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 15 721 mkr (16 970) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen	2023		2022	
	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld	Redovisat värde	Redovisat värde motsvarande skuld
mkr				
Aktier, värdepappersutlåning	4 237	112 ¹	4 039	208 ¹
Statspapper och obligationer, repor	4 464	2	3 350	2
Statspapper och obligationer, övrigt			43	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	159	159	603	603
Summa	8 860	273	8 036	813

¹ Mottagen kontantsäkerhet.

M39 Eventualförpliktelser

mkr		
	2023	2022
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser, krediter	15 688	15 177
Garantiförbindelser, övriga	52 885	56 544
Oåterkalleliga rembursar	203	312
Summa	68 775	72 032
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	68 775	72 032
Åtaganden		
Kreditlöften	284 120	301 812
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	96 781	105 414
Övrigt ¹	273 912	262 296
Summa	654 813	669 523
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	488 824	500 155
Summa eventualförpliktelser	723 588	741 555
Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M30.	292	283

¹ I raden Övrigt ingår interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 260 581 mkr (249 197).

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelsema 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 forskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importrembursar och bekräftade exportrembursar. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Twister

Handelsbanken är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppet bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

M40 Pensionsförpliktelser

mkr	2023	2022
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	33 580	31 667
Pensionsförpliktelser	29 377	31 616
Pensionsnetto¹	4 203	51

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 7 355 mkr (7 847) 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, 5 650 mkr (5 872), är villkorad.

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 7 000 mkr (6 136) och marknadsvärdet av tillgångarna till 16 323 mkr (15 221). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 324 mkr (9 085).

Pensionskostnader mkr	2023	2022
Utbetalda pensioner	-1 600	-1 328
Pensionspremier	-667	-561
Socialavgifter	-276	-387
Ersättning från pensionsstiftelse	720	
Avsättning till pensionsstiftelse		-94
Summa pensionskostnader¹	-1 823	-2 370

¹ Pensionskostnaderna var högre 2022 främst på grund av att banken avstod från att ta gottgörelse i syfte att öka konsolideringsgraden av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse.

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 133 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 147 mkr (90).

Förvaltningstillgångar mkr	2023	2022
Ingående balans	31 667	35 174
Avkastning	2 633	-3 601
Avsättning till pensionsstiftelse		94
Ersättning från pensionsstiftelse	-720	
Utgående balans	33 580	31 667
Procentuell avkastning på förvaltningstillgångar	8%	-10%

Pensionsförpliktelser mkr	2023	2022
Ingående balans	31 616	35 142
Teknisk avgift	792	1 013
Ränta	367	111
Värdesäkring ¹	2 361	639
Förtida pensionering	230	269
Utbetalda pensioner	-1 633	-1 438
Ändrade antaganden ²	-4 671	-4 008
Värdeförändring villkorad förpliktelse	622	-27
Effekt av planändring		
Annan förändring av kapitalvärdet	-307	-85
Utgående balans	29 377	31 616

¹ Värdesäkring av pensioner, såväl för intjänade fribrev som pensioner under utbetalning, har ökat eftersom indexeringen höjts från 2,51% till 10,84% under 2023.

² Ökningen avser främst höjd diskonteringsränta.

Fördelning av förvaltningstillgångar mkr	2023	2022
Aktier och fondandelar ¹	31 919	29 016
Räntebärande värdepapper	1 499	1 515
Övriga förvaltningstillgångar ²	162	1 136
Summa	33 580	31 667

¹ Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 20 270 mkr (19 388).

² I övriga förvaltningstillgångar ingår per den 31 december 2023 både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetalad gottgörelse. Per den 31 december 2022 ingår likvida medel.

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% (0,6) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.

M41 Tillgångar och skulder i valuta

2023 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	67 895	128 820	4 776	0	0	160 935	109	362 536
Utlåning till kreditinstitut	740 864	98 670	77 867	1	87 385	2 859	346	1 007 992
Utlåning till allmänheten	169 249	222 221	192 392	1 464	5 383	8 753	1 535	600 997
<i>varav företag</i>	142 718	139 758	166 117	1 443	5 331	8 594	503	464 463
<i>varav hushåll</i>	19 783	82 463	26 275	21	52	159	1 032	129 785
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	181 752	7 561	36	1		9 778		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	1 465	92 768	182 835	1 991	2 360 344
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	26 542	54 242	25 438	474	58 238	11 103	106	176 143
In- och upplåning från allmänheten	829 905	140 722	110 182	1 121	5 153	20 062	2 327	1 109 471
<i>varav företag</i>	351 212	112 056	75 816	1 029	4 535	17 668	1 649	563 964
<i>varav hushåll</i>	478 693	28 666	34 366	92	618	2 394	679	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	1 595	80 253	504 865	24 645	2 360 344
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		69 794	-151 632	136	-12 536	322 019	22 720	
Nettoposition i valuta		-155	43	7	-21	-11	65	-72

Bankens syn på valutarisiktagande framgår av not K2.

2022 mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	100 413	136 928	8 962	0	0	129 674	34	376 011
Utlåning till kreditinstitut	763 519	102 367	64 532	1	90 662	4 220	362	1 025 663
Utlåning till allmänheten	190 462	224 337	195 710	9 901	3 956	11 150	2 205	637 721
<i>varav företag</i>	165 606	137 684	170 686	9 884	3 916	10 963	833	499 572
<i>varav hushåll</i>	24 856	86 653	25 024	17	40	187	1 372	138 149
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	117 546	5 483	36	1		9 712		132 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 996	1 472	8 352			519		33 339
Övriga ej valutafördelade poster	157 377							157 377
Summa tillgångar	1 352 313	470 587	277 592	9 902	94 619	155 275	2 600	2 362 889
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	30 011	55 820	4 800	2 401	60 938	15 553	93	169 616
In- och upplåning från allmänheten	863 287	135 710	91 507	1 150	3 274	39 485	2 859	1 137 272
<i>varav företag</i>	381 556	104 049	58 151	1 103	2 403	36 537	2 061	585 861
<i>varav hushåll</i>	481 731	31 660	33 355	47	871	2 948	798	551 410
Emitterade värdepapper	3 601	242 352	216		3 650	536 118	20 076	806 013
Efterställda skulder		22 266			5 930	14 208		42 404
Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital	207 584							207 584
Summa skulder och eget kapital	1 104 484	456 147	96 523	3 552	73 793	605 364	23 027	2 362 889
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		-14 448	-180 963	-6 374	-20 813	449 992	20 493	
Nettoposition i valuta		-8	107	-24	13	-96	66	58

M42 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående	Dotterbolag		Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
mkr						
Utlåning till kreditinstitut	959 034	986 353				
Utlåning till allmänheten	1 142	1 136	334	1 289		
Derivat	8 909	16 098				
Övriga tillgångar	13 361	16 352	30	28	13	16
Summa	982 446	1 019 939	364	1 317	13	16
Skulder till kreditinstitut	85 791	88 299				
In- och upplåning från allmänheten	20 145	18 637	311	127	1 159	1 528
Derivat	12 060	7 941				
Övriga skulder	83	116				
Summa	118 079	114 993	311	127	1 159	1 528
Eventualförpliktelser	272 990	262 397			7 000	6 136
Derivat, nominella värden	438 479	293 957				

Närstående – intäkter och kostnader	Dotterbolag		Intresseföretag och joint ventures		Övriga närstående	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
mkr						
Ränteintäkter	28 525	8 596	22	8		
Räntekostnader	-5 129	-1 488	-3		-149	-6
Provisionsintäkter			1			
Provisionskostnader			-223	-220		
Nettoreultat av finansiella poster värderade till verkligt värde				0		
Övriga intäkter	3 566	3 059			18	19
Övriga kostnader	-452	-421	-177	-102		
Summa	26 510	9 746	-380	-314	-131	13

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 7 000 mkr (6 136). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 720 mkr (-) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 44 mkr (47) för personalförändringar.

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 13,00 kronor varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning (8,00 kronor för 2022 varav 5,50 kronor i ordinarie utdelning). Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 202.

M44 Aktieinformation

31 december 2023					
Aktieslag	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 Handelsbanken AB (publ) filial i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två avyttringsgrupper. Under andra kvartalet 2023 undertecknades avtal om att sälja

de delar i den finska verksamheten som inom moderbolaget omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning- och placeringstjänsterna samt små och medelstora företag. I avtal om försäljning ingår även livförsäkringsrörelsen som är del av dotterbolag. Denna affär

beräknas vara slutförd under det andra halvåret 2024.

Verksamheten i Finland utgör avvecklad verksamhet. Handelsbankens verksamhet i Danmark avyttrades under fjärde kvartalet 2022.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2023 mkr	Finland
Tillgångar	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10
Övrig utlåning till centralbanker	25 863
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	
Utlåning till övriga kreditinstitut	3
Utlåning till allmänheten	82 633
<i>varav hushåll</i>	22 325
<i>varav företag</i>	60 307
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	
Aktier och andelar	
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	
Immateriella tillgångar	66
Fastigheter och inventarier	18
Övrigt	135
Summa	108 727
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	980
In- och upplåning från allmänheten	51 556
<i>varav hushåll</i>	17 434
<i>varav företag</i>	34 122
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	
Avsättningar	187
Övrigt	968
Summa	53 692

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 2022 mkr	Finland
Tillgångar	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14
Övrig utlåning till centralbanker	28 015
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	
Utlåning till övriga kreditinstitut	5
Utlåning till allmänheten	91 433
<i>varav hushåll</i>	24 845
<i>varav företag</i>	66 587
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	
Aktier och andelar	
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	
Immateriella tillgångar	92
Fastigheter och inventarier	18
Övrigt	365
Summa	119 942
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	679
In- och upplåning från allmänheten	57 361
<i>varav hushåll</i>	20 297
<i>varav företag</i>	37 064
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	
Avsättningar	202
Övrigt	1 054
Summa	59 296

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 832 mkr (860) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning i Finland, se Förändring i eget kapital Moderbolag.

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

Danmark och Finland mkr	2023	2022
Räntenetto	3 504	2 203
Provisionsnetto	324	989
Nettoresultat av finansiella transaktioner	29	-9
Försäkringsnetto		
Övriga intäkter	9	64
Summa intäkter	3 866	3 248
Personalkostnader	-830	-1 645
Övriga kostnader	-510	-1 612
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35	-66
Summa kostnader	-1 375	-3 323
Kreditförluster, netto	44	47
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	
Riskskatt och resolutionsavgift	-70	-104
Rörelseresultat	2 464	-132
Bokslutsdispositioner		20
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	2 464	-112
Skatter	-81	-289
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	2 384	-401
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet ¹	-73	-27
Skatter	15	6
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt innan realisationsresultat	2 326	-422
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt		1 513
Skatter		-319
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet efter skatt		1 194
Summa årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	2 326	772
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ² :		
Intäkter	0	-313
Kostnader	-115	-197

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 eliminerade i redovisningen. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan. Från och med 1 januari 2023 tillämpar banken en ny metod för eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Group Treasury och presenterar därmed interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet. Jämförelsesiffrorna är ej omräknade.

M46 Forts

Danmark		2022
mkr		
Räntenetto		1 137
Provisionsnetto		674
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-45
Försäkringsnetto		
Övriga intäkter		45
Summa intäkter		1 811
Personalkostnader		-1 017
Övriga kostnader		-795
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-30
Summa kostnader		-1 842
Kreditförluster, netto		52
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		
Riskskatt och resolutionsavgift		-33
Rörelseresultat		-12
Bokslutsdispositioner		20
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt		8
Skatter		41
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt		49
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt		1 513
Skatter		-319
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet efter skatt		1 194
Summa årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt		1 243
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Intäkter		-107
Kostnader		-72

Finland	2023	2022
mkr		
Räntenetto	3 504	1 066
Provisionsnetto	324	315
Nettoreultat av finansiella transaktioner	29	36
Försäkringsnetto		
Övriga intäkter	9	19
Summa intäkter	3 866	1 437
Personalkostnader	-830	-628
Övriga kostnader	-510	-817
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35	-36
Summa kostnader	-1 375	-1 481
Kreditförluster, netto	44	-5
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	
Riskskatt och resolutionsavgift	-70	-71
Rörelseresultat	2 464	-120
Bokslutsdispositioner		
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet före skatt	2 464	-120
Skatter	-81	-330
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	2 384	-450
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ¹ :		
Intäkter	0	-206
Kostnader	-115	-125

¹ 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. Exempelvis är all finansiering och likviditetshantering centraliserad till den centrala enheten Group Treasury i Sverige. Utlåning till allmänheten i Danmark och Finland är således finansierad genom intern upplåning från Group Treasury. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan. Från och med 1 januari 2023 tillämpar banken en ny metod för eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Group Treasury och presenterar därmed interna ränteutgifter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet. Jämförelsesiffrorna är ej omräknade.

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

Finland	2023	2022
mkr		
Kassaflöde från löpande verksamhet	3	-124 478
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-8	-11
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	-4	-124 490

M47 Kapitaltäckning

EU KM1 – Mall för nyckeltal			
Nyckeltal		2023	2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	125 618	130 069
2	Primärkapital	140 644	145 652
3	Totalt kapital	168 123	164 704
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	421 681	442 406
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	29,8	29,4
6	Primärkapitalrelation (i %)	33,4	32,9
7	Total kapitalrelation (i %)	39,9	37,2
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	1,7
EU 7b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	1,0
EU 7c	varav ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	1,3
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2	9,7
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskier identifierade på medlemsstatsnivå (i %)		
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,9	1,0
EU 9a	Systemrisikbuffert (i %)		
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)		
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)		
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,4	3,5
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	13,6	13,2
12	Tillgängligt ämprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	24,6	23,9
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	1 609 855	1 575 111
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,7	9,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)		
EU 14b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)		
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)		
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)		
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	790 916	785 155
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat	595 524	628 587
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat	174 788	156 413
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	420 736	472 174
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	192	170
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	1 320 193	1 306 873
19	Totalt behov av stabil finansiering	1 211 510	1 236 689
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	109	106

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. Kreditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande intermetoden och den avancerade intermetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala riskvägda exponeringsbelopp	Totala kapitalbaskrav
mkr		2023	2022	2023
1	Kreditrisk (exkl motpartsrisk)	359 282	358 567	28 743
2	varav schablonmetoden	148 672	147 329	11 894
3	varav den grundläggande intermetoden (F-IRB)	47 163	46 651	3 773
4	varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden	2 182	1 968	175
5	varav den avancerade intermetoden (A-IRB)	139 864	132 266	11 189
5a	varav riskviktsgolv	21 401	30 353	1 712
6	Motpartsrisk	11 827	11 819	946
7	varav schablonmetoden	8 507	8 241	681
8	varav metoden med interna modeller			
EU 8a	varav exponeringar mot en central motpart	268	174	21
EU 8b	varav kreditvärdighetsjustering	2 463	2 802	197
9	varav andra motpartsrisk	589	602	47
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)	11 003	34 928	880
21	varav schablonmetoden	11 003	34 928	880
22	varav metoden för interna modeller			
23	Operativ risk	39 569	37 092	3 166
EU 23a	varav basmetoden			
EU 23b	varav schablonmetoden	39 569	37 092	3 166
EU 23c	varav intermättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	421 681	442 406	33 734

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden per utgången av 2023.

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	
	2023	2022
mkr		
Direkta produkter		
Ränterisk (allmän och specifik)	243	176
Aktiekursrisk (allmän och specifik)	3	1
Valutakursrisk	618	2 598
Råvarurisk	0	0
Optioner		
Förenklad metod		
Delta-plus-metod		
Scenariometod	16	19
Värdepapperisering (specifik risk)		
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	880	2 794

Styrelsens och vd:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅARKL), 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 19 FEBRUARI 2024

Pär Boman
styrelseordförande

Fredrik Lundberg
vice ordförande

Jon Fredrik Baksaa
styrelseledamot

Hélène Barnekow
styrelseledamot

Stina Bergfors
styrelseledamot

Hans Björck
styrelseledamot

Kerstin Hessius
styrelseledamot

Anna Hjelmberg
styrelseledamot

Lena Renström
styrelseledamot

Ulf Riese
styrelseledamot

Arja Taaveniku
styrelseledamot

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 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 36–65 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66–81. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6–251 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66–81 och hållbarhetsrapporten på sidorna 36–65.

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 förbudna 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.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2 från sid 102. 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 på sid 92 samt i not K1, avsnitt 14 på sid 97. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Särskilt betydelsefullt område

Per den 31 december 2023 uppgår utlåning till allmänheten till 2 291 808 mkr (600 997) i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 65% (25%) av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 727 150 mkr (3 709 066).

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 2 395 mkr (2 454) varav 1 245 mkr (1 197) baseras på modell- och expertbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 1 150 mkr (1 257) 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.

Förlusterreserven 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.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

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 modell-data 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 även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar, inklusive expertbaserade justeringar, 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.

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 91. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Särskilt betydelsefullt område

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 35 366 mkr (63 534) respektive 38 515 mkr (47 727). Finansiella tillgångar och skulder i nivå 3 uppgår till 253 mkr (235) respektive 79 mkr (79).

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, placeringstillgångar i försäkringsrörelsen samt vissa derivatkontrakt som värderas med icke-observerbara data. 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–5, 36–65 och 257–309. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2023 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.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

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 stickprovvis 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.

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 så som 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.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen, forts

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. Risker 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 2023 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.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse 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 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företagen utformar, implementerar och hanterar ett

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar, forts

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 66–81 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 revisionsssed 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 sidorna 36–65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12. Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed 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 22 mars 2023 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 22 mars 2023 och har varit bolagets revisor sedan 22 mars 2023.

Stockholm den 22 februari 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Hållbarhetsinformation

INNEHÅLL	
HÅLLBARHETSINFORMATION	258
Handelsbankens hållbarhetsmål	258
FINANSIERING	259
Måluppfyllnad	259
SPARANDE OCH INVESTERINGAR	260
Handelsbanken Fonder	261
Handelsbanken Liv	262
Handelsbanken Wealth & Asset Management LTD	262
RÅDGIVNING	263
Jämställd rådgivning	263
ETT ANSVARFULLT FÖRETAG	266
Metodbeskrivning för miljö- och klimatdata	271
Samarbete och initiativ	272
GRI-INDEX 2023	273

Hållbarhetsinformation

Här följer information om bankens hållbarhetsmål, nyckeltal kring hållbarhet och GRI-index. Tillsammans med den lagstadgade hållbarhetsrapporten på sidorna 36–65 och bankens taxonomi-rapportering på sidorna 276–305 utgör denna information Handelsbankens 14:e hållbarhetsredovisning i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) standarder för hållbarhetsredovisning och har granskats av bankens externa huvudrevisorer. Se revisionsberättelsen på sidan 306.

HANDELSBANKENS HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbankens affärsmodell möjliggör en ansvarsfull verksamhet där banken genom att utveckla och erbjuda hållbara produkter inom de grundläggande verksamheterna finansiering, sparande och investeringar samt rådgivning kan verka för att maximera sin positiva påverkan, minimera den negativa påverkan och på så vis bidra till ett mer hållbart samhälle. Hållbarhetsmålen omfattar hela Handelsbankenkoncernen, men olika affärsområden och dotterbolag kan arbeta på olika sätt och har nått olika långt.

Handelsbankens ledning beslutade 2021 om två övergripande mål med sitt hållbarhetsarbete:

- Att vara och uppfattas som den mest hållbara banken bland jämförbara konkurrenter.
- Nettonollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt och senast 2040. Detta inkluderar utlåning, leasing och investeringar samt den egna verksamheten, som energianvändning och tjänsteresor.

Utöver dessa så antogs 2021 tre affärsstrategiska mål inom finansiering, investering och rådgivning, varav målet för rådgivning har uppdaterats under 2023:

- Finansiering – 20 procent av bankens finansieringsvolym ska år 2025 utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagaren.
- Investeringar – investeringsportföljerna ska vara i linje med Parisavtalets klimatmål i form av nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040 och öka fondernas bidrag till Agenda 2030.
- Rådgivning – Handelsbanken ska skapa möjligheter till en förbättrad ekonomisk situation för kvinnor och på så vis främja en jämställd ekonomi. Senast 2026 ska andelen kvinnor bland Handelsbankens kunder som anser sig ha goda kunskaper i finansiella frågor öka från 62 procent 2023 till 75 procent 2026. Målet ska nås genom initiativ inom utbildning och rådgivning.

De kvantitativa målsättningarna för rådgivning avser i första hand den svenska marknaden. Övriga hemmamarknader kommer utforma motsvarande målsättningar som anpassas efter deras marknadsförhållanden. Mer information

finns i Handebanken PRB Self-Assessment 2023 på handelsbanken.com/hallbarhet.

I tillägg till dessa specifika mål ska banken agera ansvarsfullt i allt som görs, från att vara en ansvarsfull skattebetalare, att inte bli ett medel för finansiell kriminalitet och att slå vakt om mänskliga rättigheter till att vara en finansiellt stabil bank och skydda våra kunders personuppgifter och deras finansiella välmående.

Vägen framåt

För att Handelsbanken ska kunna stödja sina kunders hållbara omställning och tillvarata de möjligheter som omställningen erbjuder följer banken utvecklingen och anpassar sig och sina mål därefter. Att aktivera så många som möjligt av bankens kunder, oavsett hur långt de har kommit i sin omställning, är avgörande för att bidra till klimatomställning på bredare front. Handelsbanken är ödmjuk inför att förutsättningarna på marknaden kan förändras, liksom best practice inom rapportering och regelverk som styr klimatarbete, och banken kan därför välja att anpassa sitt mål och vad som ingår i det baserat på vad som händer i omvärlden och hur Handelsbanken bäst kan stödja sina kunder.

Klimatmålet ska nås primärt genom fortsatt integrering av klimathänsyn brett i bankens utlåning och rådgivning till kunder. Med stöd av tillhörande mål om hållbar finansiering ska banken stötta kunderna via produkter och rådgivning för minskade utsläpp och ökad energieffektivitet. Utsläppsreduktionen förväntas inte vara linjär över tid och i det korta perspektivet kan rapporterade utsläpp öka. I takt med att banken fortsätter sin utveckling av produkter och tjänster, och dessa över tid får full effekt, väntas rapporterade utsläpp minska tydligare. Bankens klimatmål förväntas även stödjas av utsläppsminskningar i energisystemen på bankens hemmamarknader samt styrmedel och åtgärder som beslutas på både global, europeisk och nationell nivå. Handelsbankens klimatmål innebär också att banken ska minimera sin direkta miljöpåverkan genom kontinuerlig och systematisk utveckling av miljöarbetet. Det ska åstadkommas genom bland annat hög resurseffektivitet, återvinning och beaktande av miljöpåverkan vid inköp och resande vilket följs upp genom nyckeltal.

Handelsbankens mål om 20 procent hållbar finansiering¹ syftar till att öka tillhandahållandet av kapital till privat- och företagskunder som möjliggör utvecklingen mot ett hållbart samhälle. Med hållbar finansiering² avses både lån som klassas som gröna och lån med villkor som ämnar stödja en större kundgrupp med fokus på förflyttning. Liket marknaden i övrigt och andra banker är de kriterier banken använder för så kallade grön finansiering i detta avseende ännu inte fullt linjerade med EU taxonomins kriterier (se rapportering i enlighet med EU taxonomin på sidorna 276–305 utan följer de kriterier som satts upp i bankens tredjepartsgranskade gröna finansieringsramverk. Finansieringsmålet ska bidra till att accelerera produkt- och affärsutvecklingen, minska hållbarhets- och regelverksrisker samt påskynda bankens kunskapsutveckling. Målet är ämnat att förflytta banken från en i utgångsläget låg men snabbväxande andel grön finansiering till att integrera flera miljö-, klimat- och samhällsaspekter i finansieringsaffären.

Förväntningen är att nå målet genom att bland annat öka både grön och hållbarhetslänkad finansiering med fokus på bolån och fastigheter där till exempel länkning till energiklass eller energieffektivitet jämte rådgivning ses som relevanta komplement och därmed intressanta utvecklingsområden. Marknaden för hållbar finansiering är under snabb utveckling, liksom de regelverk, rapporteringskrav och standarder som styr bolags klimatarbete och fastigheters energieffektivitet. Banken utvärderar därför löpande hur yttre förutsättningar såsom konjunktur, kundernas förändrade möjligheter att investera i energieffektivisering, regelverksutveckling kring energieffektivisering och redovisning, CSR/ESRS, liksom standardisering av begrepp inom hållbar finansiering med mera påverkar bankens 20 procent målsättning, förutsättningarna att nå det liksom dess förutsättningar att skapa önskad riskminskning för kunder och för banken. Eftersom rådgivning, finansieringslösningar, prisincitament och regelverk inte var för sig nödvändigtvis åstadkommer förflyttning på bred front och i den takt som behövs avser Handelsbanken att för denna målsättning inte bara arbeta med vedertagna former av hållbar finansiering utan även arbeta kundcentrerat med en helhet av lösningar som möter kunder där de befinner sig.

¹ Nämnaren för beräkning av målet utgörs av finansieringsvolym, bestående av bankens utlåning till allmänheten samt revolverande lånefaciliteter till stora företag. Täljaren utgörs av grön finansiering inklusive gröna bolån, social finansiering, hållbarhetslänkade lån för stora företag (både nyttjade och odragna) samt hållbarhetslänkade lån för fastigheter (breddmarknad).

² 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.

Att nå målet om nettonollutsläpp från investeringsportföljer senast år 2040 innebär att portföljen som helhet ska ha uppnått koldioxidneutralitet. Det innebär att några innehav kommer ha nått ännu längre och därmed bidra positivt medan några andra fortsatt kommer

ha en liten påverkan. Generellt innebär det att alla bolag Handelsbanken är investerade i måste sänka sina växthusgasutsläpp och de kvarvarande utsläppen måste vägas upp av att motsvarande mängd kol binds upp. Som långsiktig investerare vill Handelsbanken investera

på bredden av de sektorer som driver samhället framåt och använda sitt inflytande till att påverka företagen att minska sina utsläpp och öka bidragen till Agenda 2030.

Finansiering

Ansvarsfull finansiering	2023	2022	2021	2020	2019
Handelsbankens gröna obligationer, volym, meur	3 059	1 750	1 000	1 000	500
Gröna obligationer – arrangerad, mdkr	66,8	40,6	33,9	32,4	16,3
Gröna lån, utestående volym, mdkr ¹	87,2	63,7	28,1	20,2	7,3
varav gröna bolån	35,0	31,8	8,7	5,4	0,6
Fördelning energiklass – fastighetsutlåning, mdkr ²					
Energi klass A	30,7	5,2	3,9	-	-
Energi klass B	108,7	49,4	36,0	-	-
Energi klass C	249,2	134,7	106,2	-	-
Energi klass D	313,9	204,3	171,7	-	-
Energi klass E	350,4	275,0	247,6	-	-
Energi klass F	158,3	134,3	122,0	-	-
Energi klass G	63,8	39,4	34,4	-	-
Oklassificerat	787,0	602,5	646,4	-	-
Hållbarhetslänkade lån, mdkr ¹	105,4	59,0	23,9	-	-
dragna volymer	39,2	14,6	3,2	-	-
odragna löften	66,2	44,4	20,7	-	-
Utveckling mot finansieringsmålet (20% till år 2025) ³					
Andel hållbar utlåning (exkl outnyttjade revolverande lånefaciliteter)	5,5	3,4	1,4	-	-
Andel hållbar finansiering (inkl outnyttjade revolverande lånefaciliteter) ⁴	7,6	4,8	2,2	-	-
Finansiering volym, mdkr ⁵	2 545,9	2 549,1	2 391,0	-	-
Gröna tillgångar enligt bankens gröna ramverk, mdkr	89,0	67,5	17,0	14,1	12,1
Ekvatorprinciperna ⁶					
Projektfinansiering, antal lån					
Kategori A	0	0	0	0	0
Kategori B	0	1	1	1	1
Kategori C	0	0	0	0	0
Projektrelaterade företagslån, antal lån					
Kategori A	0	0	0	0	0
Kategori B	1	1	1	0	0
Kategori C	0	0	0	0	0
Totalt antal finansierade bilar ⁷	15 364	17 492	19 165	19 468	20 467
Totalt utsläpp alla bilar (ton CO ₂ e)	14 330	22 208	27 339	30 609	34 464
Genomsnittligt utsläpp alla bilar CO ₂ (g/km)	77,2	105,5	120,1	128,2	137,3
Genomsnittligt utsläpp, tjänstebilar i Handelsbanken CO ₂ (g/km)	22,1	37,9	45,4	61,3	91,1

¹ Exklusive Finland. Kriterier för grön finansiering i enlighet med Handelsbankens ramverk för gröna obligationer, se handelsbanken.com/handelsbankens-green-bonds, i linje med 2021 års ICMA-principer för gröna obligationer och anpassade till, men inte helt i linje med EU:s taxonomi.

² Banken har analyserat all sin fastighetsutlåning i Sverige, Norge, Storbritannien och Nederländerna och har utifrån säkerhetsallokeringen för kapitalkravsberäkningen identifierat säkerheter med giltigt energideklaration. Jämförelsesiffror per 2022-12-31 avser endast Sverige.

³ Exklusive Finland för 2023 och 2022. Nyckeltal för 2021 är omräknade, utfall för 2021 inklusive Finland var 1,4 procent respektive 2,4 procent.

⁴ Nämnaren för beräkning av målet utgörs av finansieringsvolym, bestående av bankens utlåning till allmänheten samt revolverande lånefaciliteter till stora företag. Täljaren utgörs av grön finansiering inklusive gröna bolån, social finansiering, hållbarhetslänkade lån för stora företag (både nyttjade och odragna) samt hållbarhetslänkade lån för fastigheter (breddmarknad).

⁵ Utlåning till allmänheten inklusive outnyttjade revolverande lånefaciliteter.

⁶ Ekvatorprinciperna - antal rapporterade lån i bankens utlåningsportfölj.

⁷ Avser Sverige.

MÅLUPPFYLLNAD

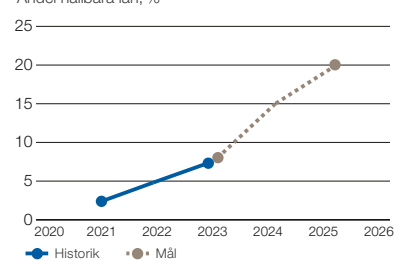
Handelsbanken har fortfarande en bit kvar till det uppsatta hållbarhetsmålet inom finansiering, att 20 procent av bankens finansieringsvolym år 2025 ska utgöras av grön finansiering, social finansiering eller finansiering som bidrar till en hållbar och mätbar omställning hos låntagare. Banken är medveten om att målet är ambitiöst och att den produkt- och affärsutveckling som målet förutsätter får större effekt ju närmare slutmålet banken kommer. Handelsbanken ser ett värde i att ha satt ett sträckt mål som utmanar och ställer krav på innovation och bred hållbarhetsintegrering istället för att välja ett mål med utgångspunkt i endast väntad volymtillväxt i nuvarande erbjudande. Under 2023 har Handelsbanken tagit ett antal steg mot målet, bland annat integrerat energifrågor mer i bankens dagliga dialoger med kunder genom att utbilda

rådgivare kring betydelsen av byggnaders energiklass och skapa tydligare uppföljning av målutvecklingen på kontor. Banken har också initierat fler samarbeten med andra företag för att erbjuda paketerade lösningar och rådgivning till kunderna med syfte att underlätta deras energieffektivisering, val av energikälla och klimatomställning. Dessa aktiviteter har bidragit till att öka andelen grön och hållbar finansiering i banken. Under kommande år har banken som ambition att fortsätta förbättra och bredda produktutbudet inom både grön finansiering och så kallad hållbarhetslänkade finansiering som skapar ytterligare incitament för både privat- och företagskunder att till exempel bli mer energieffektiva, främst inom boende och fastigheter där till exempel länkning till energiklass eller energieffektivitet jämte rådgivning ses som relevanta komplement och därmed intressanta utvecklings-

områden. Marknaden för hållbar finansiering är under snabb utveckling, liksom de regelverk, rapporteringskrav och standarder som styr bolags klimatarbete och fastigheters energieffektivitet. Banken följer denna utveckling för att anpassa vårt erbjudande till kunder.

Andel hållbara lån och lånefaciliteter

Andel hållbara lån, %



Sparande och investeringar

Ansvarsfulla investeringar ¹	2023	2022	2021	2020	2019
Förvalt kapital i fonder som väljer bort ² kontroversiella branscher, mdkr	902	795	904	678	576
Förvalt kapital i fonder som väljer bort ² fossila bränslen, mdkr	902	795	904	678	576
Andel förvalt kapital i fonder med:					
negativ screening avseende kontroversiella branscher, %	95	94	94	92	88
negativ screening avseende fossila bränslen, %	95	94	94	92	88
negativ screening avseende bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, %	95	94	94	92	88
Förvalt kapital i fonder med:					
positiv screening avseende hållbarhetsaspekter (ESG), mdkr ³	181,7	54,7	51,2	35,9	3,9
screening avseende miljöaspekter ⁴ , mdkr – gammal metod	5,3	6,2	5,6	3,8	0,3
screening avseende miljöaspekter ⁴ , mdkr – ny metod ⁵	276,7	39,9	-	-	-
Förvalt fondkapital i gröna, hållbara och sociala obligationer, mdkr ⁶	52,3	49,7	48,0	32,0	22,2
Förvalt fondkapital i påverkansinvesteringar, mdkr ⁷	11,6	9,8	8,3	7,2	4,4
Andel förvalt kapital utvärderat enligt PRI, % ⁸	100	100	100	100	100
Totalt antal dialoger	587	421	331	566	563
Deltagande på bolagsstämmor	977	1 163	1 019	647	813
varav bolag noterade i Sverige	311	302	338	238	224
varav bolag noterade utanför Sverige	666	861	681	409	589
Deltagande i valberedningar	68	70	47	41	34
Andel fonder i fondförsäkring som väljer bort ² fossila bränslen	100	100	100	91	86
Förvalt fondkapital redovisat enligt SFDR (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar) ⁹					
Artikel 9 – Fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, mdkr ¹⁰	181,7	54,7	150,7	-	-
Artikel 8 – Fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, mdkr ¹⁰	725,0	746,0	759,1	-	-
Artikel 6 – Fonder som integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, mdkr	40,3	38,5	40,9	-	-
Artikel 6 – Fonder som ej integrerar hållbarhetsrisker på grund av deras placeringsinriktning, mdkr	2,1	5,7	5,9	-	-
Andel fondkapital redovisat enligt SFDR (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar) ⁹					
Artikel 9 – Fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, % ¹⁰	19,1	6,5	15,8	-	-
Artikel 8 – Fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, % ¹⁰	76,4	88,3	79,3	-	-
Artikel 6 – Fonder som integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, %	4,3	4,6	4,3	-	-
Artikel 6 – Fonder som ej integrerar hållbarhetsrisker på grund av deras placeringsinriktning, %	0,2	0,7	0,6	-	-
Förvalt kapital i fonder som följer Paris Aligned Benchmarks (PAB), mdkr	135,2	94,9	99,5	-	-
Andel förvalt kapital i fonder som följer Paris Aligned Benchmarks (PAB), %	14,2	11,2	10,4	-	-
Utfall Handelsbanken Fonders hållbarhetsmål:					
Koldioxidintensitet i samlade fondportföljen, GHG/EVIC (tCO ₂ e/MSEK)	51,2	50,2	49,2	61,2	-
Andel förvalt kapital i klimatlösningar % – gammal metod ¹¹	9,9	11,2	11,6	12,4	-
Andel förvalt kapital i miljö- och klimatlösningar % – ny metod ¹¹	20,7	22,7	-	-	-
Andel förvalt kapital i hållbara investeringar % – gammal metod ¹²	35,0	42,1	34,2	33,9	-
Andel förvalt kapital i hållbara investeringar % – ny metod ¹²	43,2	43,2	-	-	-

¹ Om inget annat anges avses volymer rensade för eget innehav.

² "Välja bort" innebär att högst fem procent av omsättningen i bolaget får avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten. Principen att välja bort fossila bränslen kan undantas om bolaget uppfyller fondbolagets krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag.

³ I allt väsentligt förklaras volymförändringen jämfört med föregående år av att volymer i indexfonder som följer ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet, så kallat Paris Aligned Benchmark, 2022 redovisades som artikel 8 fonder vilka nu redovisas som artikel 9.3 fonder. 2023 kom förtydliganden från EU-kommissionen hur regelverket skulle tillämpas.

⁴ Avrapporteringspunkten justerades under 2022 för att linjera med SFDR-regelverket och inkluderar Handelsbanken Fonders egna förvaldade artikel 9 fonder som i huvudsak gör investeringar som främjar miljö- och klimatlösningar. Fram till 2022 inkluderade punkten fondbolagets direkta och indirekta innehav som klassificeras som omställningsbolag. För jämförbarhet redovisas nyckeltalet enligt den gamla och den nya metoden.

⁵ Volymen avser det totala förvaldade fondkapitalet, inte rensad volym som redovisas i nyckeltalet "positiv screening avseende hållbarhetsaspekter (ESG)". Därav den högre andelen.

⁶ Avser innehav i Handelsbanken Fonders egna aktivt förvaldade räntefonder. Volymen avser det totala förvaldade fondkapitalet, inte den rensade volymen.

⁷ Investeringar som genererar mätbara positiva effekter på samhället i kombination med finansiell avkastning. Från och med 2022 ingår inga externa innehav i beräkningen utan endast Handelsbanken Fonders egna förvaldade fonder. Volymen avser det totala förvaldade fondkapitalet, inte den rensade volymen.

⁸ Krav på att alla fondförvaltare, interna och externa, har undertecknat Principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI).

⁹ Fonden Handelsbanken Alternatives Fund Limited redovisas inte enligt SFDR (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar).

¹⁰ I april 2023 kom EU-kommissionen med ett förtydligande vilket klargjorde att indexfonder som följer ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (så kallat Paris Aligned Benchmark) möter kraven för att redovisas som artikel 9.3. Därför valde Handelsbanken Fonder att åter redovisa sina Parislinjerade indexfonder som artikel 9.3.

¹¹ Målet om att öka andelen investeringar i klimatlösningar justerades under 2022 för att bättre överensstämma med definitioner inom SFDR. Målet avser nu miljölösningar inkluderat klimatlösningar. För jämförbarhet redovisas nyckeltalet enligt den gamla och den nya definitionen. För definition och metodbeskrivning se handelsbankenfonder.se.

¹² Målet om att öka andelen hållbara investeringar justerades under 2022 för att bättre överensstämma med definitionen av hållbara investeringar inom SFDR. För jämförbarhet redovisas nyckeltalet enligt den gamla och den nya definitionen. För definition och metodbeskrivning se handelsbankenfonder.se.

HANDELSBANKEN FONDER

Vision och hållbarhetsmål

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom fondbolagets investeringar. För att tydliggöra vägen dit utgår fondbolaget från sina hållbarhetsmål, vilket även utgör fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet) samt den del av Handelsbankens utfästelse till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) som banken undertecknade 2019. Handelsbanken Fonders hållbarhetsmål är satta inom följande två huvudområden:

- investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål
- bidra till Agenda 2030.

Handelsbanken Fonder kommer minst årligen att rapportera resultaten i förhållande till målen i enlighet med de krav som ställs på målsättningar inom ramen för NZAM:s och PRB:s riktlinjer.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

Klimatomställningen innebär både risker och möjligheter ur ett investeringsperspektiv. Handelsbanken Fonder arbetar därför både för att minska klimatavtryck och klimatrisker i fondbolagets investeringsportföljer, samt för att rikta investeringar mot de bolag som bidrar till lösningar i klimatomställningen. Det första övergripande hållbarhetsmålet är därför att uppnå nettonoll växthusgasutsläpp från fondbolagets samlade investeringsportfölj senast 2040. På vägen dit har fondbolaget följande två delmål:

- minska koldioxidintensiteten i fondbolagets samlade investeringsportfölj med 50 procent till år 2030
- dubblera investeringar i miljö- och klimatlösningar till år 2030.

FN:s klimatpanels (IPCC) specialrapport¹ anger att 50 procents minskning av koldioxidutsläpp fram till 2030 är en förutsättning för att inte överstiga en global uppvärmning på 1,5 grader.

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

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

Bidra till Agenda 2030

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

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

För att främja och accelerera arbetet med de 17 Globala målen och dess 169 delmål till 2030 krävs omfattande investeringar och politiska reformer. Handelsbanken Fonder arbetar för att bidra till och vara en del av de nödvändiga investeringarna. På samma sätt som i arbetet med klimatfrågan är Handelsbanken Fonder övertygade om att investeringar i lösningar är en viktig del i arbetet för att nå målen i Agenda 2030. Fondbolaget ser dessutom stora möjligheter investeringsmässigt i att hitta och investera i bolag som kan leverera relevanta lösningar på världens utmaningar.

En utmaning är tillgången till data gällande hur väl vissa bolag bidrar till Globala målen. Fondernas investeringsunivers är stort och fondbolaget har investerat i många mindre bolag världen över, där data kan vara bristfällig.

Fondbolaget tillämpar både egen analys och stöd från externa leverantörer i bedömningen av bolagens bidrag till Globala målen. Denna analys är dessutom viktig för att kunna definiera vad som är en hållbar investering och rapportera i enlighet med EU:s regelverk, Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR.

Ytterligare ett sätt att bidra till att nå målen i Agenda 2030 är genom att påverka bolag i rätt riktning. Fondbolagets aktiva påverkansarbete sker på flera sätt och kan delas in i ägarstyrning och dialoger. Bolagsdialogerna omfattar övergripande strategiska hållbarhetsfrågor, men även specifika aspekter av bolagsrisker, möjligheter och påverkan kopplat till hållbar utveck-

ling. Genom ägarstyrningsarbete påverkar Handelsbanken Fonder bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på bolagsstämmor.

Uppföljning av målen

Syftet med de kvantitativa målen är att kunna mäta resultaten och ge intressenter möjlighet att följa utvecklingen. Handelsbanken Fonder rapporterar minst årligen resultaten i förhållande till målen. Utöver det sker löpande uppföljning i fondbolagets Riskforum Hållbarhet, där fondernas hållbarhetsprestanda följs upp.

Utfall 2023

Koldioxidintensitet

Handelsbanken Fonders totala koldioxidintensitet, inkluderat scope 1, 2 och 3, ökade med 2,0 procent under 2023, från 50,2 till 51,2 tCO₂e/MSEK. Sett enbart till scope 1 och 2 minskade intensiteten med 13,1 procent. Ytterligare detaljer för vilka delar som drivit förändringen kommer att redovisas i fondbolagets Klimatrapport samt i Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport som publiceras under 2024.

Fondbolaget arbetar aktivt med sin klimatpåverkan, bland annat genom direkt dialog med fokus på bolag som bidrar mest till fondbolagets totala utsläppsintensitet och där fondbolaget ser konkreta möjligheter till förbättringar i bolagens rapportering, målsättningar eller progress. Under året har fondbolaget noterat att flera bolag har förbättrat sin rapportering gällande utsläppsdata och att bolagen i flera fall rapporterar högre utsläpp än det som tidigare har estimerats. Det är positivt med bättre data som ligger närmare verkligheten men det medför utmaningar i hur den totala trenden ska utlokas. Det är fortsatt i fondbolagets mening mest lämpligt att se till den långsiktiga riktningen än till en exakt siffra eftersom utsläppsdata tenderar att förändras betydligt när ett bolag går från estimerad till rapporterad data.

Handelsbanken Fonder mäter utsläppen i relation till Enterprise Value Including Cash (EVIC), ett värde som till stor del styrs av börsvärdet på innehaven. Koldioxidintensiteten kan därför, även om de absoluta utsläppen är desamma, minska eller öka beroende på hur marknaden värderar ett bolag. Fondbolaget tar hänsyn till såväl direkta som indirekta utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga scope 1, 2 och 3. Det är utmanande att inkludera scope 3 då bolagen i många fall fortfarande inte redovisar dessa utsläpp utan istället använder estimat. Därför är hållbarhetsrapportering, inom ramen för fondbolagets påverkansarbete, en viktig fråga där fondbolaget arbetar för att bolagen i allt högre utsträckning ska mäta och rapportera sina utsläpp.

På kort sikt finns flera osäkerhetsfaktorer när koldioxidintensitet beräknas för fonderna. Men detta är inte en anledning att undvika att redovisa hela bilden av utsläppen. Istället är målet att

¹ Global Warming of 1.5°C. Se fullständig rapport: [ipcc.ch/sr15/](https://www.ipcc.ch/sr15/).

redovisa på ett så transparent sätt som möjligt och redogöra för metod och mätetal. På längre sikt är det Handelsbanken Fonders övertygelse att val av investeringar samt påverkansarbete leder fondbolaget i rätt riktning mot netto-utsläpp.

Uppgifterna om koldioxidintensitet bygger främst på information från leverantören av hållbarhetsdata, ISS ESG. Uppgifterna visar en ögonblicksbild av hur portföljens koldioxidavtryck ser ut och beräkningarna är inte heltäckande.

Miljö- och klimatlösningar i fonderna

Andelen miljö- och klimatlösningar för 2023 minskade marginellt under året från 22,7 procent till 20,7 procent av förvaltad kapital. Ytterligare detaljer för vilka delar som drivit förändringen kommer att redovisas i fondbolagets Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport som publiceras under 2024.

Hållbara investeringar i fonderna

Andelen hållbara investeringar förblev oförändrad under året och utgör 43,2 procent av förvaltad kapital. Ytterligare detaljer kommer att redovisas i fondbolagets Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport som publiceras under 2024.

Påverkansarbete i fonderna

Under 2023 har antalet egna direkta dialoger ökat marginellt från 197 till 199. Under året har fondbolaget fortsatt att prioritera det proaktiva påverkansarbetet och att dra nytta av hela förvaltningens samlade resurser och kompetens i dialogarbetet. Samarbeta mellan förvaltare och

hållbarhetsspecialister skapar förutsättningar att nå ut på bredden och med genomslag i påverkansarbetet. Utöver egna direkta dialoger har fondbolaget under 2023 medverkat i gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare där 388 bolag har adresserats. Inom ramen för investerarnätverk och upprop som Handelsbanken Fonder stöttat har 17 754 bolag kontaktats under året.

Genom aktivt ägarstyrningsarbete har fondbolaget även påverkat bolag genom att delta i 68 valberedningar inför årsstämmorna 2023 och röstat på 977 bolagsstämmor.

Ytterligare detaljer för vilka delar som drivit förändringarna kommer att redovisas i fondbolagets Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport som publiceras under 2024.

HANDELSBANKEN LIV

Vision och hållbarhetsmål

Handelsbanken Livs vision är att bidra till ett tryggare liv och en rikare framtid. Livbolagets hållbarhetsmål syftar till att främja en hållbar utveckling, för såväl kommande generationer som vår planet. Målen är uppdelade i tre områden; miljö, socialt ansvar och affärsetik.

Miljö – investeringar för en klimatneutral framtid

Det övergripande klimatmålet är att nå netto-utsläpp av växthusgaser från investeringsportföljen så snart det är möjligt men senast 2040. Delmål som ska uppfyllas senast 2025 är att:

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

Socialt ansvar – jämställd pension

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

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

Affärsetik – hållbara inköp och fondleverantörer

Det övergripande hållbarhetsmålet avseende affärsetik syftar till att utvärdera och ställa krav på att valda leverantörer och partners uppfyller de hållbarhetskriterier som Handelsbanken Liv efterfrågar. Så snart det är möjligt, men senast 2025, ska Handelsbanken Liv säkerställa att de fondleverantörer vars fonder erbjuds i livbolagets försäkring aktivt arbetar för att uppnå

Parisavtalets klimatmål och bidrar till investeringar som främjar Agenda 2030. Delmål inom detta område som ska uppnås före 2025 är att:

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

Utfall 2023

Koldioxidintensitet

Sedan 2016 följer Handelsbanken Liv investeringarnas koldioxidintensitet, det vill säga de utsläpp av växthusgaser som genereras hos de företag som fonderna i portföljen investerar i. Handelsbanken Liv har valt att redovisa koldioxidintensiteten enligt Svensk Försäkrings rekommendationer, som innebär att den uttrycks som ett viktat genomsnittligt värde. Beräkningarna av koldioxidintensiteten görs med hjälp av utsläppsdata som tagits fram av ISS Ethix, där direkta och indirekta utsläpp (Scope 1 och 2) ingår.

Under 2023 har Handelsbanken Liv sänkt koldioxidintensiteten från aktier i aktiefonder och blandfonder kopplade till fondförsäkring och traditionell försäkring i Sverige. Portföljviktad koldioxidintensitet har minskat från 6,8 tCO₂e/MSEK 2022 till 4,0 tCO₂e/MSEK 2023. Investeringar i gröna obligationer i traditionell försäkring uppgår till 1,4 miljarder kronor (1,3), vilket motsvarar 24 procent (24) av den totala portföljen. Handelsbanken Liv har också fortsatt en låg exponering mot fossilintensiva sektorer, 3,6 procent (4,5) av aktier i aktiefonder och blandfonder. 95 procent av Handelsbanken Livs fondubud består av fonder som främjar antingen miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8) eller har hållbara investeringar som mål (artikel 9). En fördjupning av Livbolagets arbete med klimat och miljö publiceras årligen i Handelsbanken Livs klimatrapport, i enlighet med TCFD:s rekommendationer.

HANDELSBANKEN WEALTH & ASSET MANAGEMENT LTD

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

Fondernas utveckling mot målen

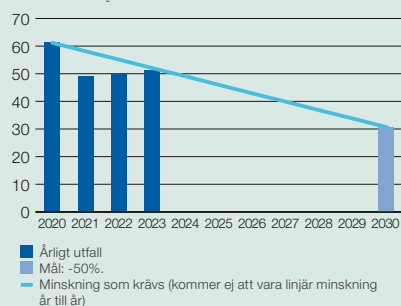
Att mäta utsläpp

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

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

Delmål 1: Koldioxidintensitet i våra fonder – Scope 1, 2 & 3

GHG/EVIC (tCO₂e/MSEK)



Rådgivning

Ansvarsfull rådgivning	2023	2022	2021	2020	2019
Antal anställda med rådgivarlicens (t ex SwedSec-licens)	3 492	3 499	4 017	4 336	4 373
Antal anställda med rådgivarlicens "Handelsbanken certifiering rådgivning bas" – Sverige	1 701	1 720	1 820	-	-
Antal anställda som slutfört utbildning i jämställd pension – Sverige ¹	1 157	1 489	739	-	-
Antal anställda som slutfört utbildning i jämställd rådgivning – Sverige	1 202	1 364	-	-	-
Rådgivningsmöten med kunder – Sverige, Finland, Norge ²	91 972	79 759	98 332	-	-
Andel kvinnor	51,7	52,6	52,7	-	-
Andel män	48,3	47,4	47,3	-	-
Varav pensionsrådgivning	25 389	47 884	25 821	-	-
Andel kvinnor	56,7	52,3	57,4	-	-
Andel män	43,3	47,7	42,6	-	-
Varav kapitalförvaltning	50 490	49 438	50 490	-	-
Andel kvinnor	55,4	56,8	55,4	-	-
Andel män	44,6	43,2	44,6	-	-

¹ Engångsutbildning 2021.

² På samma rådgivningsmöte kan både pensionssparande och förmögenhetsförvaltning tas upp.

JÄMSTÄLLD RÅDGI VNING

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

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

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

Omvärldsanalys

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

Statistik från Eurostat "Gender pay gaps in the European Union" samt "Gender pay gap in the UK" visar att lönegapet mellan män och kvinnor på Handelsbankens hemmamarknader

var mellan drygt 11 procent (Sverige) och 15 procent (Storbritannien) 2020. En OECD-rapport från 2021 visar att pensionsgapet mellan kvinnor och män (antal procent lägre genomsnittlig pension för kvinnor jämfört med motsvarande siffra för män vid 65 års ålder) på samma marknader var mellan strax över 40 procent (Storbritannien) och drygt 26 procent (Norge).

Måluppfyllnad jämställd rådgivning 2023

Under 2023 har banken vidareutvecklat rådgivningsverktyget i Sverige så att rådgivarna får ett bättre stöd för att diskutera jämställd ekonomi med bankens kunder. Banken har även lanserat ett nytt sparmål "Kompensationsparande" i rådgivningen i Sverige. Sparmålet syftar till att enkelt hjälpa kunderna att spara ikapp den uteblivna pensionsavsättningen som deltidsarbete kan innebära samt att medvetandegöra kunden om aspekter i privatekonomin som kan påverka spar- och pensionsutfallen.

Under året har banken fortsatt uppföljningen av sparande som startats via digitala guider. Resultatet visar att kvinnor i snitt fondsparar cirka 800 kronor mindre per månad, jämfört med män. Generellt sätt har kvinnor och män olika förhållningssätt när det gäller sitt sparande. Handelsbankens uppföljning visar att det är något fler kvinnor än män som träffat banken under året och fått investeringsrådgivning, 51,7 procent respektive 48,3 procent. Även de digitala sparguiderna har använts i högre utsträckning av kvinnor än av män, 55 procent respektive 45 procent. Beloppet som sparas är även lägre. Hur spararna förhåller sig till risk och sättet att placera kapital skiljer sig åt mellan könen. Medelrisk är den vanligaste risknivån för kundernas sparande men därefter är

det vanligare att män väljer medelhög risk medan kvinnor väljer medellåg. Resultatet av uppföljningen visar också att män äger större del av det förvaldade kapitalet i aktiva aktiefonder hos bankens svenska fondbolag, mäns fondvolym står för 55 procent jämfört med kvinnor 45 procent. Kvinnor däremot står för större andel förvaltad kapital i våra blandfonder 58 procent jämfört med 42 procent.

Dialog med kunder 2023

Årets mätning från Svenskt Kvalitetsindex (SKI Sparande 2023) visar att drygt sex av tio (62 procent) tillfrågade kunder i Handelsbanken sparar extra för att stärka sin pension medan nästan var tredje sparkund (29 procent) inte gör det. Var fjärde kund (25 procent) anger att de har gemensam ekonomi med sin partner men att de inte har sett över sina pensioner utifrån effekterna av deltid, föräldraledighet och vabb. Vidare svarar 14 procent att de tillsammans med sin partner försökt se över effekterna på ekonomin vid olika livshändelser för att få en mer jämställd ekonomi men det är endast sju procent i undersökningen som anger att man kompenserat varandra med till exempel överföring av premiepensionsrätter eller startat ett sparande till den i hushållet som varit hemma mest vid exempelvis föräldraledighet. I undersökningen framkommer det också att efterfrågan på information och stöd är stor då 23 procent vill ta tag i frågan eller få tips för att få en mer jämställd ekonomi. Var femte kund anger även att de vill se över risknivån i sitt sparande. För att hjälpa kunderna att överblicka de långsiktiga effekterna av alla små och stora val de gör i sin ekonomi har Handelsbanken under året fortsatt med utbildning och affärsutvecklingsaktiviteter.

Under 2023 släppte Handelsbanken Wealth & Asset Managements första Wealth Survey-rapport. Denna rikstäckande undersökning genomfördes över hela Storbritannien, med 4 000 respondenter viktade jämnt efter kön, ålder, geografi och förmögenhet.

En oberoende byrå användes för att säkerställa oberoende och opartiskhet, och resultaten presenterades i Wealth Survey Report 2023. Syftet var att sätta undersökningsresultaten i sitt historiska sammanhang och samtidigt ge praktiska förslag för att överbygga förmögenhetsklyftan mellan könen. Den färdiga rapporten belyste resultat och potentiella lösningar inom områden som:

- kvinnors ekonomiska kompetens och självförtroende
- pensionsklyftan mellan kvinnor och män
- könsuppdelad "arbetsfördelning" när det avser ekonomiskt ansvar
- påverkan av kvinnors respektive mäns ekonomiska bekymmer.

För att förbättra den finansiella kunskapen och förtroendet bland kvinnor anordnade Handelsbanken Wealth & Asset Management också två Building Financial Resilience-evenemang – i norra respektive södra England. Dessa evenemang, med kunder från Handelsbankens lokala kontor, skapade en positiv och informativ miljö för kvinnor att lyssna på, diskutera och ställa frågor till experter inom förmögenhetsförvaltning och investeringar.

Jämställdhet i rådgivningsmötet

Under året har en medarbetarenkät genomförts bland ett urval av rådgivare i Sverige för att utvärdera utfallet av de affärsutvecklings- och utbildningsinitiativ som lanserats under 2020–2023. Resultatet visar att över hälften av rådgivarna provat på de nya verktyg som lanserats där Initiativet Jämställd pension är det som flest använder. 56 procent av respondenterna anger även att de blivit tryggare i att lyfta jämställdhet i kundmötet nu, jämfört med perioden innan initiativen lanserades men att det finns mer kvar att lära sig. För att stärka Handelsbankens rådgivare har banken lanserat tre skräddarsydda utbildningar för rådgivarna; Jämställt sparande som syftar till att belysa sparbetandena och inställning till risk i sparandet, Jämställd rådgivning som belyser jämställdhetsaspekter i vardagsekonomin samt Jämställd pension som belyser hur val under arbetslivet påverkar pensionen. Dessa utbildningarna har nu genomförts av drygt 65 procent av bankens 1 701 aktiva rådgivare i Sverige som har både en Swedsec licens och Handelsbankens certifiering Bas rådgivare.

Initiativ och affärsutveckling 2020–2023

Flera affärsutvecklingsinitiativ har under åren lanserats för att skapa bättre förutsättningar för kvinnors sparande genom att tillgängliggöra fakta och stöd för välinformerade ekonomiska beslut. Initiativen består av såväl information på webbplatsen, evenemang till kunder och stöd i rådgivningsverktyget som används i kundmötet på kontoren:

- Jämställd pension 2021 – syftar till att sprida kunskap om livsvalen som påverkar pension genom information och verktyg exempelvis deltidskalkyl.
- Jämställt sparande 2022 – medvetandegör hur risknivå och finansiellt självförtroende påverkar sparandet genom information, till exempel rapporten Spargapet vad gör vi åt det?
- Jämställd ekonomi 2023 – handfasta tips för jämnare fördelning i vardagsekonomin, sparande och pensionen genom exempelvis hemsida och del i rådgivningsverktyget Jämställd ekonomi.

Nytt mål inom jämställd rådgivning

Handelsbankens arbete för att stärka förutsättningarna för kvinnors sparande har kommit en bra bit på vägen men det finns mer vi kan bidra med. Därför har Handelsbanken under slutet av 2023 fattat beslut att fortsätta verka för en mer jämställd ekonomi genom vår rådgivning och kundmöten. Ett nytt hållbarhetsmål inom jämställd rådgivning har antagits och gäller från 2024 till 2026.

Stärkta kunskaper för bättre finansiell hälsa

Handelsbanken vill fortsätta skapa möjligheter till en förbättrad ekonomisk situation för kvinnor och på så vis främja en jämställd ekonomi. Senast 2026 ska andelen kvinnor bland Handelsbankens kunder som anser sig ha goda kunskaper i finansiella frågor öka från 62 procent 2023 till 75 procent 2026. Målet ska nås genom initiativ inom utbildning och rådgivning som leder till att:

- andelen av den relevanta gruppen rådgivare med god kunskap inom jämställd ekonomi och finansiell hälsa ökar från 28 procent 2023 till 95 procent 2026
- andelen kvinnor inom den kundgrupp som omfattas av initiativen och som bedömer sin kunskap inom jämställd ekonomi och finansiell hälsa som god ökar med 20 procent från 62 procent 2023 till 75 procent 2026.

Påverkansanalys

För att identifiera påverkansområden inom jämställd ekonomi och finansiell hälsa har såväl akademisk forskning som egen verksamhet analyserats. Årets nobelpristagare i ekonomi, professor Claudia Goldin, visar i sin forskning att föräldraskapet ger kvinnor sämre utfall på arbetsmarknaden jämfört med män. I dag ligger lönegapet mellan kvinnor och män någonstans mellan tio och tjugoprocent i höginkomstländer. Detta trots att det ofta finns lagstiftning kring lika löner och att kvinnor generellt är mer utbildade än män i dessa länder. I höginkomstländer kan föräldraskap numera nästan helt förklara inkomstskillnaden mellan kvinnor och män.

Det inkomstgap som bildas på arbetsmarknaden påverkar även spar- och pensionsparutrymmet hos våra kunder. Handelsbanken har under året hållit workshops med representanter för bankens hemmamarknader för att identifiera områden där banken utifrån tidigare periods arbete ser möjligheter att framgent bidra och påverka för en mer jämställd ekonomi och sparande. Områden som identifierats i påverkansanalysen är:

- utbildning
- skapa medvetenhet
- rådgivning
- produkter och tjänster.

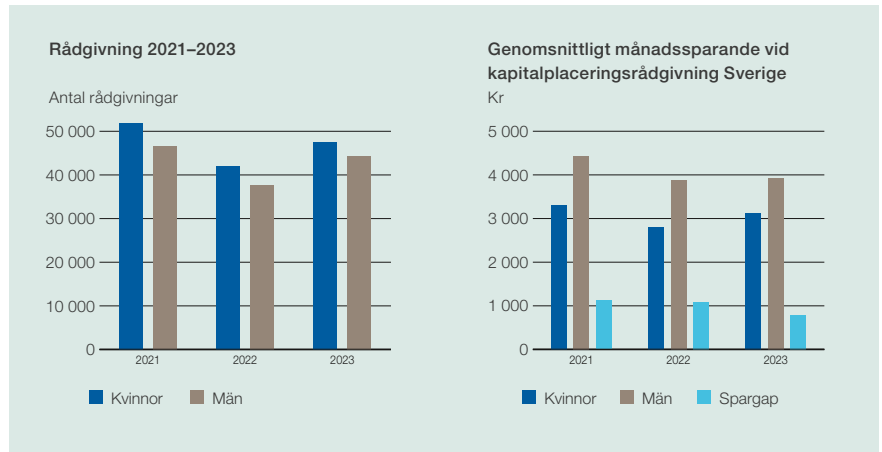
Inom utbildning har Handelsbanken möjlighet att stärka kunskapsnivån hos sina rådgivare samt hjälpa kunder att få hjälp att höja sin finansiella kunskap. Undersökningar har visat (exempelvis Finansinspektionens rapport Mer jämställt sparande) att bättre upplevd kunskap faktiskt påverkar sparbetandena och därför är en förutsättning för att göra mer medvetna val i sin ekonomi och sparande. För att skapa medvetenheten om hur val i arbetsliv och privatekonomi kan få långsiktiga ekonomiska effekter på ekonomin kan Handelsbanken genom information till kunder verka för att fler får verktygen för att skapa en mer jämställd ekonomi. I bankens rådgivning träffar medarbetare varje dag kunder som de hjälper att visualisera de olika ekonomiska effekterna av att exempelvis spara mer till pensionen eller välja lämplig risknivå till sitt sparmål. Bankens produkter och tjänster kan bidra på olika sätt till att minska eller öka den ekonomiska jämställdheten, därför är det också inom affärsutvecklingen vi har möjlighet att påverka.

Analys har bland annat gjorts genom en opinionsundersökning (genomförd av Novus och Handelsbanken december 2023, Allmänheten om ekonomisk oro och finansiell kunskap vid större livshändelser) där svenska all-

mänhetens syn på ekonomisk jämställdhet, finansiell kunskap och finansiell hälsa kartlagts. Resultatet visar att knappt sex av tio anser sig ha god koll på den ekonomiska effekten av större livshändelser, såsom exempelvis föräldraledighet. Tre av fyra upplever att de har tillräcklig finansiell kunskap för att fatta välgrundade ekonomiska beslut. Fler högvälönade män anser sig ha tillräcklig finansiell kunskap för att fatta välgrundade ekonomiska beslut, medan lågvälönade kvinnor oftare anser sig inte ha det eller är osäkra.

Mål och motivering

Målsättningen för 2024 till 2026 syftar till att bidra till positiv effekt på de områden där Handelsbanken kan vara med och påverka för en mer jämställd ekonomi. Genom att beakta de områden som identifierats i påverkansanalysen och bidra till att möta de behov våra kunder och intressenter uttrycker har målet för 2024 till 2026 tagit sikte på att stärka kunskapen genom information och rådgivning.



Ett ansvarsfullt företag

Ansvarsfull bankverksamhet	2023	2022	2021	2020	2019
Andel leverantörer (inköpt volym i %) som skrivit under bankens uppförandekod, eller vars kod banken godkännt ¹	85	82	81	77	76
Andel anställda som har utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, %					
Sverige	91	89	84	92	97
Storbritannien	99	98	99	98	98
Norge	81	86	79	91	94
Finland	92	92	85	92	95
Nederländerna	92	90	88	97	98
Övriga länder	92	90	75	92	98
Total	91	92	90	-	-
Andel anställda som har genomfört utbildningen Hållbarhet i finansbranschen, eller motsvarande, %					
Sverige	82	73	83	-	-
Storbritannien	99	92	89	-	-
Norge	51	68	77	-	-
Finland	69	85	84	-	-
Nederländerna	79	67	87	-	-
Övriga länder	82	44	69	-	-
Total	77	80	84	-	-
Antal styrelseledamöter som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ²	10	10	9	8	-
Andel av styrelseledamöter som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ²	100	100	100	100	-
Antal styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ²	41	45	43	36	-
Andel av styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrupktion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ²	89	100	100	100	-
Antal anmälda misstänkta transaktioner (MAR) ³	21	19	25	33	-
Anmälda misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/terrorismfinansiering (SAR) ⁴	5 245	6 194	5 039	4 730	-
Antal kontor och mötesplatser	434	462	548	732	769
Antal lokala initiativ och aktiviteter	> 500	> 400	> 500	> 300	> 800
Total skatt och statliga avgifter, mdkr	16	12	11	10	12
Kreditförluster i procent av utlåning	0,01	0,00	0,00	0,03	0,04
Totala utsläpp växthusgaser, ton CO ₂ e ⁵	9 369	9 304	8 007	10 135	12 486
varav Scope 1 – direkta utsläpp	154	299	339	24	40
varav Scope 2 – indirekta utsläpp	2 295	2 616	2 718	4 382	4 629
varav Scope 3 – andra indirekta utsläpp	6 920	6 389	4 950	5 729	7 817
Totalt tjänsteresor, miljoner km	19,0	13,1	4,0	7,5	28,2
Tjänsteresor per anställd, km	1 649	1 218	364	642	2 437
Kundnöjdhet privatkunder, SKI/EPPI index					
Sverige	67,7	68,5	70,3	70,4	71,5
Storbritannien	82,0	81,5	82,3	81,2	84,6
Norge	76,2	74,8	76,1	75,7	77,2
Nederländerna	78,0	77,3	78,4	78,4	77,7
Kundnöjdhet företagskunder, SKI/EPPI index					
Sverige	70,1	67,2	69,4	68,7	66,5
Storbritannien	79,4	78,8	77,5	77,0	83,1
Norge	72,8	71,4	68,4	68,8	72,9
Nederländerna	77,4	76,5	77,1	75,3	75,3

¹ Inköpsvolym över 5 miljoner kronor.

² En majoritet av styrelsemedlemmarna är lokaliserade i Sverige

³ Marknadsmisbruksförordningen (MAR). Banker är skyldiga att rapportera misstankar om marknadsmisbruk: insiderhandel, marknadsmanipulation och olagligt röjande av insiderinformation.

⁴ 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.

⁵ Från och med 2021 utgår sammanställningen från en delvis ny metod anpassad till ett nytt basår i linje med bankens SBTI-ansökan. Metodbeskrivning finns på sida 271.

Direkt tillskapat ekonomiskt värde enligt GRI ¹ mdkr	2023	2022	2021	2020	2019
Kunderna					
Intäkter efter avdrag för kreditförluster och före avgifter för resolutionsreserven, insättargaranti m m	62,4	50,7	44,5	44,9	45,7
Förädlingsvärde skapat genom att betjäna kunder	62,4	50,7	44,5	44,9	45,7
Fördelat ekonomiskt värde					
Medarbetare					
Löner	9,5	8,5	8,2	9,4	9,3
Avsättning till vinstandelsstiftelse (inkl sociala avgifter)	0,3	0,2	0,1	0,2	-
Sociala avgifter och andra personalkostnader	3,8	4,3	4,2	5,7	5,1
Kostnad för medarbetarna	13,7	13,0	12,5	15,3	14,4
Offentliga myndigheter och samhället i stort					
Leverantörer ²	9,5	8,2	7,4	8,0	8,2
Bolagsskatt (aktuell skatt)	8,5	5,4	5,3	5,5	6,1
Uppskjuten skatt	-0,1	-0,1	-0,7	-1,0	-1,2
Avgifter för resolutionsreserven, insättargaranti m m	2,9	2,6	1,2	1,4	2,2
Erhållet statligt stöd	-	-	-	-	-
Delta i garantiprogram	-	-	-	-	-
Till samhället	20,8	16,2	13,2	13,9	15,3
Ägarna					
Utdelning (avser utbetalningsår)	15,8	9,9	16,7	-	10,7
Nyemission	-	-	-	-	-
Transaktioner med aktieägarna	15,8	9,9	16,7	-	10,7
Återinvesterat ekonomiskt värde ('kvar i banken')	12,1	11,6	2,1	15,7	5,3

¹ Siffror för 2023, 2022 och 2021 avser kvarvarande verksamhet (Danmark och Finland är exkluderade).

² Avser Övriga administrativa kostnader samt avskrivningar.

Hållbarhetsindex	2023	2022	2021	2020	2019
S&P Global CSA (Dow Jones Sustainability Index)	60	69	69	74	74
Sustainalytics – ny skala	17,3	17,1	15,5	16,4	-
Sustainalytics – gammal skala	-	-	-	-	78
ISS ESG Corporate Rating	C (Prime)	C+	C (Prime)	C (Prime)	C (Prime)
MSCI ESG rating	AAA	AAA	AA	AA	AA
CDP	C	C	B	B	B-

En hållbar investering

Analytiker som är specialiserade på hållbarhet uppmärksammar ofta Handelsbanken som en sund investering. Aktien ingår i följande hållbarhetsindex: Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR, FTSE4Good, OMX

Stockholm 30 ESG Responsible Index, SIX Sweden ESG Selection Index och ECPI Global Developed ESG Best in Class Equity. Handelsbanken, rankad som nummer 82, är ett av endast tre svenska företag som ingår bland de 100 mest hållbara företagen i världen på Global

100-listan av Corporate Knights. Fler än tjugo investmentbanker har analytiker som regelbundet följer Handelsbanken och dess aktie. Under 2023 hade Handelsbanken även kontakt med hållbarhetsanalytiker från fler än femton analysföretag och icke-statliga organisationer.

Banken som arbetsgivare	2023	2022	2021	2020	2019
Medelantal anställda	12 216	11 484	11 608	11 919	11 897
Fördelning kvinnor/män, %					
Samtliga anställda	49/51	49/51	49/51	50/50	50/50
Kontorschefer	33/67	30/70	30/70	32/68	32/68
Chefer	44/56	43/57	41/59	41/59	40/60
Koncernledning	43/57	40/60	30/70	13/87	14/86
Fördelning ålder, %					
Samtliga anställda					
< 30 år	14,6	13,6	12,4	11,9	12,5
30–50 år	47,1	48,3	49,6	46,3	47,5
> 50 år	38,3	38,1	38,0	41,8	40,0
Kontorschefer					
< 30 år	0,5	0,9	0,6	0,8	0,5
30–50 år	45,6	45,0	46,6	50,1	53,3
> 50 år	53,9	54,1	52,8	49,1	46,2
Chefer					
< 30 år	1,8	2,0	1,7	1,4	1,2
30–50 år	53,6	54,6	56,5	56,7	58,5
> 50 år	44,6	43,4	41,8	41,9	40,3
Koncernledning					
< 30 år	0	0	0	0	0
30–50 år	28,6	40,0	40,0	37,5	14,3
> 50 år	71,4	60,0	60,0	62,5	85,7
Antal externa konsulter ¹	1 161	1 058	723	640	-
Personalomsättning Koncernen, %	4,8	7,3	7,7	5,1	4,7
Sjukfrånvaro, %					
Sverige	2,8	3,3	2,5	3,0	3,0
Storbritannien	1,7	1,7	0,9	1,0	1,5
Norge	4,3	4,0	4,3	3,5	4,2
Finland	2,3	2,2	1,5	1,4	2,0
Nederländerna	3,6	3,0	2,2	2,3	2,3
Antal anmälda ärenden till nationell diskrimineringsombudsman eller motsvarande instans (mot banken i egenskap av arbetsgivare)	0	0	0	1	0
Andel av personalen som omfattas av arbetsmiljöundersökning, %	100	100	100	100	100
Antal anställda som genomfört arbetsmiljöundersökning	10 242	9 048	9 607	9 994	10 364
Totalt utfall (skala 1–6) ²	5,1	5,0	3,3	3,4	3,4
område Engagemang	4,9	4,9	-	-	-
område Inkludering	5,3	5,3	-	-	-
område Trygghet	5,1	5,1	3,4	3,4	3,3
område Respekt	5,4	5,4	3,6	3,5	3,5
område Balans	4,6	4,5	3,1	3,2	3,2
område Kommunikation	5,2	5,2	3,4	3,4	3,4
område Kompetens	5,1	5,0	3,5	3,5	3,5
område Stolthet	5,1	5,1	3,5	3,5	3,4
område Säkerhet	5,1	5,0	3,1	3,7	3,7
område Fysisk arbetsmiljö	4,9	4,9	3,2	3,2	3,1
Personal som omfattas av regelbunden utvärdering av sin prestation, %	100	100	100	100	100
Genomsnittlig lön, kvinnor i relation till män, samtliga anställda, % ³					
Sverige	83	82	82	81	82
Storbritannien	75	73	71	69	68
Norge	86	84	82	83	82
Finland	77	78	76	73	74
Nederländerna	79	78	76	75	73
Genomsnittlig lön, kvinnor i relation till män, chefer, % ³					
Sverige	78	78	79	79	82
Storbritannien	89	88	86	83	79
Norge	83	83	84	88	87
Finland	85	83	80	80	86
Nederländerna	97	100	94	96	92
Genomsnittlig lön, kvinnor i relation till män, kontorschefer, %					
Sverige	94	96	96	92	93
Storbritannien	86	85	82	80	81
Norge	90	90	91	90	89
Finland	100	96	96	94	107
Nederländerna	88	88	94	92	91
Årlig total kompensationskvot ⁴					
Total kompensationskvot (vd i förhållande till median för samtliga anställda) ⁵	25,3	24,9	-	-	-
Procentuell ökningskvot (vd i förhållande till median för samtliga anställda)	1,7	1,4	-	-	-
Antal styrelseledamöter	10	10	9	8	11
män	5	5	5	5	6
kvinnor	5	5	4	3	5
annat geografiskt ursprung än Sverige	2	2	2	2	4
< 30 år	0	0	0	0	0
30–50 år	0	1	1	0	2
> 50 år	10	9	8	8	9

¹ I enlighet med definitionen i GRI-upplysning nr 2–8 Arbetstagare som inte är anställda. Majoriteten av externa konsulter arbetar med IT-relaterade aktiviteter.

² Metoden och skalan reviderades till undersökningen som genomfördes 2022. Nya frågor samt två nya kategorier, Engagemang och Inkludering tillkom. Skalan var tidigare 1–4.

³ Faktorer som arbetets innehåll och svårighetsgrad som påverkar lönen har inte beaktats.

⁴ I enlighet med definitionen i GRI-upplysning nr 2–21, vd är den högst betalda personen.

⁵ Lön plus genomsnittlig pensionskostnad inom koncernen.

Antal och andel nyanställda och personalomsättning per ålder, kön och marknad	2023				2022				2021			
	Nyanställda per marknad, ålder och kön		Personalomsättning ¹ per marknad, ålder och kön		Nyanställda per marknad, ålder och kön		Personalomsättning ¹ per marknad, ålder och kön		Nyanställda per marknad, ålder och kön		Personalomsättning ¹ per marknad, ålder och kön	
	Antal	% ²	Antal	% ²	Antal	% ²	Antal	% ²	Antal	% ²	Antal	% ²
Sverige	866	11,1	320	4,1	682	9,1	488	6,3	332	4,6	400	5,6
Storbritannien	557	17,7	188	6,0	421	14,9	225	7,9	194	7,1	270	9,9
Norge	198	19,5	47	4,6	89	10,4	59	6,7	85	10,2	73	8,7
Finland	19	3,2	21	3,5	60	9,7	107	16,7	81	12,7	80	12,6
Nederländerna	79	16,6	50	10,5	86	19,4	44	9,9	46	11,4	38	9,4
Totalt marknader	1 719	13,2	626	4,8	1 338	10,9	923	7,3	738	6,3	861	7,3
Totalt koncernen	1 726	13,1	632	4,8	1 347	10,9	929	7,3	744	6,2	919	7,7
män < 30 år	307		54		208		104		125		72	
30–50 år	502		211		396		298		236		238	
< 50 år	132		77		95		85		66		134	
kvinnor < 30 år	262		67		216		98		108		83	
30–50 år	414		163		345		256		160		221	
< 50 år	102		54		78		82		43		113	

¹ Personalomsättningen avser andel som slutat externt (exklusive pensioneringar och avlidna) i relation till alla anställda.

² Procent av antal anställda i respektive marknad.

Tillsvidareanställda	2023			2022			2021		
	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %
Sverige	6 942	49	51	6 596	49	51	6 696	48	52
Storbritannien	2 863	56	44	2 571	56	44	2 562	57	43
Norge	869	52	48	797	52	48	779	52	48
Finland	492	46	54	532	45	55	566	45	55
Nederländerna	415	46	54	382	64	36	361	64	36
Övriga länder	161	49	51	127	49	51	168	49	51
Totalt koncernen	11 741	51	49	11 005	51	49	11 131	51	49

Tillfälligt anställda	2023			2022			2021		
	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %
Sverige	343	46	54	314	46	54	288	47	53
Storbritannien	60	55	45	87	63	37	104	59	41
Norge	19	38	62	21	32	68	22	30	70
Finland	41	58	42	56	51	49	62	45	55
Nederländerna	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga länder	12	39	61	1	0	100	1	0	100
Totalt koncernen	475	51	49	479	49	51	477	49	51

Heltidsanställda	2023			2022			2021		
	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %
Sverige	6 571	50	50	6 204	51	49	6 206	51	49
Storbritannien	2 634	59	41	2 367	60	40	2 354	60	40
Norge	854	53	47	780	53	47	762	53	47
Finland	521	46	54	525	45	55	558	45	55
Nederländerna	209	83	17	182	83	17	176	85	15
Övriga länder	114	51	49	114	53	47	158	52	48
Totalt koncernen	10 902	53	47	10 172	53	47	10 214	54	46

Deltidsanställda	2023			2022			2021		
	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %	Antal	Män, %	Kvinnor, %
Sverige	371	17	83	392	16	84	490	17	83
Storbritannien	230	14	86	204	12	88	208	13	87
Norge	15	19	81	17	19	81	17	12	88
Finland	10	18	82	7	34	66	8	37	63
Nederländerna	206	45	55	200	46	54	185	44	56
Övriga länder	7	0	100	13	0	100	10	4	96
Totalt koncernen	839	23	77	833	22	78	918	22	78

Medelantal anställda	2023				2022				2021			
	Antal	%	Män, %	Kvinnor, %	Antal	%	Män, %	Kvinnor, %	Antal	%	Män, %	Kvinnor, %
Sverige	7 285	60	48	52	6 911	60	48	52	6 984	60	48	52
Storbritannien	2 923	24	56	44	2 658	23	56	44	2 667	23	57	43
Norge	888	7	52	48	819	7	52	48	801	7	52	48
Finland	533	4	47	53	530	5	46	54	627	5	45	55
Nederländerna	415	4	64	36	382	3	64	36	361	3	64	36
Övriga länder	172	1	49	51	184	2	48	52	168	2	49	51
Totalt koncernen	12 216		51	49	11 484		51	49	11 608		51	49

Sjukfrånvaro	2023			2022			2021		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
%									
Sverige	1,8	3,7	2,8	2,1	4,4	3,3	1,6	3,3	2,5
Storbritannien	1,4	2,1	1,7	1,3	2,3	1,7	0,7	1,2	0,9
Norge	3,3	5,4	4,3	2,6	5,4	4,0	2,4	6,3	4,3
Finland	1,7	2,8	2,3	1,6	2,7	2,2	1,5	1,5	1,5
Nederländerna ¹			3,6			3,0			2,2
Total sjukfrånvaro	1,8	3,4	2,6	1,9	3,9	2,9	1,4	3,0	2,2
varav långtidsfrånvaro Sverige ²	0,6	1,9	1,3	0,7	2,9	1,8	0,5	1,7	1,1
varav långtidsfrånvaro exkl Nederländerna ²	0,8	1,8	1,3	0,7	2,4	1,5	0,6	1,5	1,1

¹ Enligt nationell lagstiftning är det inte tillåtet att rapportera sjukfrånvaro uppdelat på kön.

² Ändrad beräkningsmetod till följd av nytt HR-system som infördes 2022.

Sjukfrånvaron anges som procentuell andel av total ordinarie arbetstid. Som långtidsfrånvaro anses frånvaro under en sammanhängande tid av 60 dagar eller mer.

Skatt och fördelat värde

Geografisk information 2023	mkr	Intäkter	Rörelse- resultat	Årets resultat		Bolagsskatt (aktuell skatt) ¹	Sociala avgifter	Avgifter till resolutionsfond, insättningsgaranti och riskskatt		Tillgångar	Medelantal anställda
				hänförligt till verksamhet, efter skatt	avvecklad						
Sverige		39 928	24 034			-5 127	-1 762	-2 561	3 126 419	7 287 ²	
Storbritannien		13 260	7 577			-2 064	-322	-	413 841	2 923	
Norge		5 360	2 898			-807	-180	-230	361 665	888	
Danmark		9	-4			78	0	-	857	-	
Finland		3 233		1 209		-695	-24	-107	181 448	581	
Nederländerna		2 368	1 321			-341	-59	-78	230 497	415	
USA		673	540			-144	-8	-	374 734	53	
Luxemburg		320	179			-38	-9	-	14 924	51	
Frankrike		2	-5			2	-	-	0	2	
Polen		-75	-172			-	-2	-	315	16	
Elimineringar		-	-47			15	-	-	-1 166 908	-	
Koncern		65 078	36 322	1 209		-9 122	-2 366	-2 977	3 537 792	12 216	

¹ Motsvarar skatt redovisad i resultaträkningen.

² Inkluderar två anställda på bankens representationskontor.

Banken betalar och redovisar skatt baserat på internationella och lokala lagar och regler i de länder där verksamhet bedrivs. Tabellen ovan är en land-för-land rapport som visar koncernens resultat och skatt i de länder där verksamhet bedrivs.

Miljödata*

Generell information	Enhet	2023	2022	Basår ¹ (2021)
Totalt inrapporterad kontorsyta	m ²	344 104	368 953	386 989
Antal anställda som täcks av miljödata ²	st	11 511	10 770	10 910
Andel av totalt antal anställda	%	94	94	94
Utsläpp växthusgaser (CO₂e)				
Totala Utsläpp	ton	9 369	9 304	8 007
Utsläpp Scope 1 ³	ton	154	299	339
Utsläpp Scope marknadsbaserad 2 ⁴	ton	2 295	2 616	2 718
Utsläpp Scope 2 platsbaserad	ton	4 641	5 052	5 567
Utsläpp Scope 3 ⁵	ton	6 920	6 389	4 950
Totala utsläpp per anställd	ton/anställd	0,81	0,86	0,73
Utsläpp av växthusgaser per källa (CO₂e)				
Utsläpp från energianvändning (i byggnader)	ton	3 108	3 458	3 708
Utsläpp från IT-utrustning	ton	2 666	3 473	3 099
Utsläpp från tjänsteresor	ton	3 024	1 625	419
Utsläpp från övriga källor	ton	571	748	781
Utsläpp per land (CO₂e)				
Sverige	ton	6 275	6 169	5 383
Storbritannien	ton	2 031	2 063	1 915
Norge	ton	604	533	233
Nederländerna	ton	459	539	476
Energiförbrukning				
Total energiförbrukning (i byggnader)	MWh	70 760	75 320	83 241
Elförbrukning	MWh	27 533	29 172	34 212
Förändring i elförbrukning från föregående år	%	-5,6	-14,7	-
Andel förnybar el ⁶	%	100	100	100
Total elförbrukning per anställd	MWh/anställd	2,4	2,71	3,14
Värme- & kylanvändning	MWh	43 227	46 148	49 029
Tjänsteresor				
Totalt tjänsteresor	km	18 986 462	13 122 337	3 933 311
Tjänsteresor per anställd	km/anställd	1 649	1 218	364
Resor med flyg	km	8 712 762	5 424 513	961 685
Resor med bil	km	3 816 524	3 141 452	1 697 435
Resor med tåg	km	6 457 176	4 556 372	1 274 191
Resurseffektivitet				
Pappersförbrukning	ton	516	645	712
Pappersförbrukning per anställd	kg/anställd	45	60	67
Vattenförbrukning	m ³	77 857	72 284	60 249

* Utsläpp från avyttrad verksamhet Finland är exkluderat från basår och referensår. En ny inventering av energidata i Storbritannien och Nederländerna har ökat utsläppen i scope 1 och minskat dem i scope 2 jämfört med tidigare publiceringar.

¹ År 2021 används som basår i linje med bankens arbete med Science Based Target initiative.

² Medelantal anställda i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna.

³ Scope 1 – Direkta utsläpp från läckage av köldmedium, och stationär och mobil förbränning av diesel, stadsgas, biogas och Eo1 bränsleolja. Biogena utsläpp från biogas, utanför scope, uppgick till 55 tCO₂e.

⁴ Scope 2 – Indirekta utsläpp från inköpt elektricitet, värme och kyla.

⁵ Scope 3 – Indirekta utsläpp från tjänsteresor, transport, papperskonsumtion, vattenkonsumtion, uppströmsutsläpp från elektricitetsanvändning, och inköpt IT-utrustning exklusive nätverksutrustning.

⁶ Ursprungsmärkt el från vind- och vattenkraft.

METODBeskrivning för miljö- och klimatdata

Klimatbaserade beräkningar görs enligt GHG-protokollet. Utsläpp från källor som ägs eller drivs av banken, delas in i tre kategorier, så kallade scope.

Scope 1 omfattar direkta utsläpp från läckage av kylmedel, stationär förbränning av bränslen som förbrukas av reservgeneratorer och värmeproduktion i ägda fastigheter 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 försörjningskedjan och omfattar affärsresor,

transporter, pappersanvändning, vattenförbrukning, IT-hårdvara och uppströms utsläpp från elförbrukning.

2021 har fastställts som ett nytt basår på grund av bankens arbete med SBTi. Historiska siffror har räknats om på grund av avyttrad verksamhet i Finland och nya uppgifter gällande gasförbrukning har påverkat fördelning av scope 1 och 2.

Utsläpp i alla scope beräknas med hjälp av enhetsspecifika siffror multiplicerat med en emissionsfaktor. När specifika siffror inte finns tillgängliga beräknas förbrukningen med hjälp av angränsande enheter eller lokal statistik.

Utsläpp kan också rapporteras direkt från leverantörerna.

För 2023 mätte Handelsbanken sin väsentliga miljöpåverkan i Sverige, Norge, Nederländerna och Storbritannien. Dessa marknader representerar 94 procent av bankens totala antal anställda. Beräkningarna inkluderar relevanta växthusgaser, främst CO₂, CH₄ och N₂O. Vissa utsläpp ingår inte i beräkningarna, till exempel personalens pendlingsresor, kunders och anställdas leasade bilar eller kontorsmaterial. Det är bankens ambition att förbättra scope 3-täckningen i takt med att mer leverantörsdata blir tillgänglig. Bankens investeringar analyseras i separata klimatrappporter som publiceras på handelsbanken.com/hallbarhet. Bankens CPD-rapportering ger en mer detaljerad beskrivning av utsläppsberäkningarna.

Aktivitet	Källa emissionsfaktor
Stationär förbränning	Nationella myndigheter
Annan förbränning	Enhetsspecifika uppgifter
Energianvändning	Nationella myndigheter, branschorganisationer & extern konsult
Transport	Leverantörsuppgifter
Tjänsteresor	Enhetsspecifika uppgifter, leverantörsuppgifter & nationella myndigheter
Resursanvändning	Leverantörsuppgifter och nationella myndigheter
Växthusgaser	GWP-faktorer: CO ₂ : 1, CH ₄ : 25 & N ₂ O: 298. Källa: IPCC Fourth Assessment Report

SAMARBETE OCH INITIATIV CDP

CDP är en oberoende, internationell ideell organisation som arbetar för öppenhet och dialog kring företags miljöpåverkan och för att göra informationen tillgänglig för investerare. Över 23 000 organisationer runt om i världen mäter och redovisar sin miljöpåverkan genom CDP. CDP agerar på uppdrag av drygt 750 institutionella investerare. Sedan 2015 är Handelsbanken en av dem och rapporterar årligen till CDP. Bankens resultat 2023 var C.

Net-Zero Banking Alliance (NZBA)

Net-Zero Banking Alliance (NZBA) är en internationell bank-ledd allians som sammankallats av FN och som representerar över 40 procent av alla banktillgångar globalt. Alliansen har satt som mål att anpassa utlånings- och placeringsportföljer till nettonollutsläpp till 2050. Handelsbanken anslöt sig till NZBA i april 2021 som en av de första undertecknarna, och förband sig genom detta att offentliggöra upplysningar om såväl långsiktiga som mellanliggande mål som syftar till att begränsa temperaturökningen i enlighet med Parisavtalet.

Som en del av bankens åtagande mot NZBA och den första omgången av målformulering har Handelsbanken satt ett delmål för bankens utlåningsportfölj för fastigheter, vilken motsvarar cirka 84 procent av bankens utlåning till allmänheten. Banken väljer att fokusera på sin utlåningsportfölj för fastigheter då detta är den sektor mot vilken banken har sin övervägande exponering. Med tiden kommer målen utökas till att omfatta fler sektorer i enlighet med NZBA:s riktlinjer.

Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

"Partnership for Carbon Accounting Financials" (PCAF) är ett globalt partnerskap mellan finansiella institutioner som tillsammans arbetar för att utveckla och implementera en harmoniserad metod för att mäta och rapportera de utsläpp av växthusgaser (GHG) som kan kopplas till institutionernas utlåning och investeringar. Denna harmoniserade redovisningsstrategi ger finansiella institutioner en utgångspunkt för att sätta veten-

skapligt baserade mål, och för att säkerställa att deras portföljer anpassas till Parisavtalet. PCAF möjliggör transparens och ansvarsskyldighet, och har även utvecklat en internationell redovisningsstandard med öppen källkod för finansiella institutioner.

Handelsbanken anslöt sig till PCAF i oktober 2021 och publicerade med hjälp av PCAF:s metoder den första rapporten om finansierade utsläpp i utlåningsportföljen i december 2021. I december 2023 rapporterade banken de finansierade utsläpp som härrör från vår utlåningsportfölj för fastigheter, vilken motsvarar cirka 84 procent av bankens totala utlåning till allmänheten. Under det kommande året ämnar Handelsbanken utöka omfattningen av beräkningarna kring finansierade utsläpp ytterligare, till att inkludera fler sektorer och tillgångsslag.

För att underlätta samarbete, transparens och jämförelser banker emellan, har PCAF, tillsammans med Handelsbanken och andra nordiska banker som har anslutit sig till PCAF, startat en nordisk arbetsgrupp. Denna arbetsgrupp inkluderar ett trettiotal finansiella institutioner runtom i Norden. Syftet med arbetsgruppen är att hitta en gemensam grund för nordisk marknadsmetodologi samt att utgöra en gemensam kanal och röst kring datamässiga förbättringar. Handelsbanken har under 2023 varit ordförande i den nordiska arbetsgruppen.

TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Rekommendationerna innehåller fyra grundelement:

Styrning	Beskrivning av hur klimatrelaterade frågor hanteras av bolagets styrelse och ledning.
Strategi	Beskrivning av strategi för klimattförändringar och omställningen till ett koldioxidsnått samhälle samt de risker och möjligheter som identifierats inklusive scenarionalyser.
Riskhantering	Beskrivning av processer för identifiering, bedömning och hantering av klimatrisker och affärsmöjligheter.
Mål och mätetal	Redogörelse av relevanta mål och mätetal.

Handelsbanken står bakom TCFD:s rekommendationer. Handelsbanken Fonder och Handelsbanken Liv publicerar årligen sedan 2018 klimatrappporter i linje med rekommendationerna. Inom kreditområdet publicerade banken sin första klimatrappport 2021 i linje med rekommendationerna, vilket följdes upp med en utökad rapportering 2022. Arbetet kring klimatrappporteringen bedrivs tvärfunktionellt och inkluderar bland annat Group Risk Control, Group Credit, Group Finance och Group Sustainability. Arbetet stöttas av externa experter inom klimattförändring och scenarionalyser och fokuserar på bankens fastighetsexponering i Sverige.

Samtliga rapporter finns tillgänglig på bankens hemsida, handelsbanken.com/hallbarhet.

Principles for Responsible Banking (PRB)

Handelsbanken ingick i den första gruppen av banker som undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet i september 2019. Bankerna åtog sig att inom loppet av fyra år efterleva de sex principer som utgör ramverket för initiativet.

1. Linjering med Parisavtalet, Globala Målen samt nationella och regionala ramverk
2. Påverkansanalys och mätbara målsättningar
3. Kundsamarbete
4. Intressentdialog
5. Styrning och företagskultur
6. Transparens och ansvarstagande

Handelsbanken publicerade i februari 2021 tre hållbarhetsmål inom ramen för PRB. Målen sattes efter en genomförd påverkansanalys för att klargöra var banken hade störst möjlighet till ökad positiv påverkan och minska eventuell negativ påverkan från verksamheten. De områden där banken bedömdes ha störst påverkan utgjordes av finansiering, investeringar och rådgivning.

Under samma år undertecknade banken FN:s initiativ med nära anknytning till PRB, Net-Zero Banking Alliance (NZBA), vars riktlinjer för utsläppsmål motsvarar PRB:s målsättningar inom området klimattförändringar. I enlighet med NZBA ska banker som undertecknat initiativet anpassa sina utlånings- och investeringsportföljer till nettonollutsläpp senast 2050. Handelsbankens klimatmål är nettonollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt, men senast 2040.

Klimatmålet kommer fortsättningsvis tillsammans med ett förnyat mål inom området ekonomisk jämlikhet utgöra bankens två målsättningar inom ramen för PRB. Som en följd av det utgör målen inom finansiering och investeringar delar av handlingsplanen för klimatmålet.

Nyckeltal som visar hur banken förflyttar sig mot sina hållbarhetsmål finns på sidorna 259–260 och 263.

GRI-index 2023

Handelsbanken redovisar sitt hållbarhetsarbete i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) Standards. Hållbarhetsredovisningen består av den lagstadda hållbarhetsrapporten som återfinns i koncernens års- och hållbarhetsredovisning på sidorna 36–65 och 276–305 och Hållbarhetsinformation på sidorna 257–272 samt GRI-index på sidorna 273–275. Handelsbanken redovisar koncernens hållbarhetsaktiviteter årligen. Årets hållbarhetsredovisning är Handelsbankens

fjortonde enligt GRI och avser kalenderåret 2023. Den senaste redovisningen lämnades i februari 2023 och avsåg kalenderåret 2022. Hållbarhetsredovisningen innehåller information som avser koncernen om inget annat anges. Informationen som presenteras i redovisningen täcker de mest omfattande och betydande delarna av verksamheten med fokus på bankverksamheten. Avgränsningar framgår i redovisningen där det är aktuellt.

Inga betydande korrigeringar eller ändringar med hänsyn till information som lämnats i föregående års hållbarhetsredovisningar har gjorts för denna redovisning.

Tabellen nedan innehåller de upplysningar som bedömts relevanta för Handelsbankens verksamhet, inklusive upplysningar från GRI:s sektorupplysningar för finansbranschen (FS). För väsentliga frågor där GRI-upplysningar saknas har egna upplysningar använts.

GRI Standard	Upplysning	Sidhänvisning		Avsteg	
		Sida ÅR & HÅR ¹	Avsteg från krav	Skäl	Förklaring
Organisationen och dess rapporteringsmetoder					
GRI 2: Generella upplysningar 2021	2-1	Organisationsinformation	1–2, 89		
	2-2	Enheter inkluderade i organisationens hållbarhetsrapportering	227, 273		
	2-3	Redovisningsperiod, frekvens och kontakter	36, 273, 306		
	2-4	Förändringar i tidigare rapporterade upplysningar	273		
	2-5	Extern bestyrkande	68, 306		
Aktiviteter och anställda					
	2-6	Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser	1–2, 7–11, 18, 20–31, 38, 40, 45–47, 53, 59–61, 89, 147		
	2-7	Anställda	268–270	Totalt antal anställda med icke-garanterade timmar	Ej tillämplig Banken har inte anställda med icke-garanterade timmar
	2-8	Medarbetare som inte är anställda	268		
Bolagsstyrning					
	2-9	Sammansättning och struktur för bolagsstyrning	41–42, 66–81, 268		
	2-10	Nominering och val av högsta styrande organ	66–72		
	2-11	Ordförande i högsta styrande organ	71–72, 78		
	2-12	Det högsta styrande organets roll i övervakning och hantering av påverkan	42, 71–72		
	2-13	Delegering av beslutsfattande för hantering av påverkan	39, 42, 71–72		
	2-14	Det högsta styrande organets roll i hållbarhetsredovisning	41–42		
	2-15	Intressekonflikter	58–59, 78–80		
	2-16	Kommunikation av kritiska angelägenheter	42		
	2-17	Den samlade kunskapen hos det högsta styrande organet	42, 71		
	2-18	Utvärdering av det högsta styrande organets prestationer	71–72		
	2-19	Ersättningspolicy	62–63, 74–76		
	2-20	Process för att fastställa ersättningar	74–76		
	2-21	Årlig total kompensationskvot	268		
Strategi, policy och praxis					
	2-22	Uttalande om strategi för hållbar utveckling	4–5		
	2-23	Policyer och åtaganden kopplade till hållbarhet	38–40, 43–48, 54–55, 59, 61, 64		
	2-24	Integrering av policyer och åtaganden kopplade till hållbarhet	41–43, 44–50, 55, 60–61		
	2-25	Processer för att avhjälpa negativ påverkan	38–39, 58, 258–259		
	2-26	Mekanismer för rådgivning och rapportering av händelser	54–55, 58–59, 63		
	2-27	Efterlevnad av lagar och regelverk	54		
	2-28	Medlemskap i organisationer	36, 43, 64		
Intressentengagemang					
	2-29	Metod för intressentdialog	39–42		
	2-30	Kollektivavtal	63		

¹ Refererar till Års- och hållbarhetsredovisning 2023.

SPECIFIKA UPPLYSNINGAR

GRI Standard	Uppllysning	Sidhänvisning		Avsteg	
		Sida	ÅR & HÅR ¹	Avsteg från krav	Skäl
Väsentliga frågor					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-1	Process för att fastställa väsentliga frågor		39	
	3-2	Lista på väsentliga frågor		40	
Ekonomi					
Löner och ersättning					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		18, 38–41	
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-1	Genererat och distribuerat direkt ekonomiskt värde		59–60, 267	
Motverka ekonomisk brottslighet					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		40, 43–44, 57–58	
GRI 205: Anti-korruption 2016	205-1	Verksamheter utvärderade gällande risker relaterade till korruption		58	
	205-2	Kommunikation och utbildning av organisationens policyer och arbetssätt avseende motverkan mot korruption		40, 43–44, 58, 266	
	205-3	Bekräftade korruptionsincidenter och vidtagna åtgärder		58	
Miljö					
Minimera miljö- och klimatpåverkan					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		38–41, 45, 55–57, 258–259, 261–262	
GRI 302: Energi 2016	302-1	Energianvändning inom den egna organisationen		271	
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		55–57, 271	
GRI 305: Utsläpp 2016	305-1	Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)		271	
	305-2	Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)		271	
	305-3	Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)		271	
Social					
Hållbart arbetsliv					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–40, 61–63, 269	
GRI 401: Anställning 2016	401-1	Nyanställningar och personalomsättning		269	
	Egen indikator	Resultat av arbetsmiljöundersökning		61, 268	
Ledarskap och utveckling					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–40, 61–63	
GRI 404: Träning och utbildning 2016	404-3	Andel anställda som får regelbunden utvärdering av prestation och karriärutveckling		61, 268	
Jämställdhet och mångfald					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–41, 62–63, 263–264	
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016	405-1	Mångfald i styrande organ och bland medarbetare		71, 78–80, 268	
GRI 406: Icke-diskriminering 2016	406-1	Antal fall av diskriminering samt vidtagna åtgärder		268	
Ansvarsfull rådgivning					
Hjälpa kunder att ta hållbara beslut					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–41, 46, 50–51, 53, 55, 263	
GRI 417: Marknadsföring och märkning 2016	417-1	Krav på produkt- och tjänstinformation och märkning		46–47	
	417-2	Antal fall av bristande regelefterlevnad gällande krav på information och märkning av produkter och tjänster		54	
Jämställd rådgivning					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–40, 264	
	Egen indikator	Antal anställda som genomgått kursen Finansiell jämställdhet i pensionssparande (i Sverige)		263	

¹ Refererar till Års- och hållbarhetsredovisning 2023.

GRI Standard	Upplysning	Sidhänvisning		Avsteg		
		Sida	ÅR & HÅR ¹	Avsteg från krav	Skäl	Förklaring
Integritet och sekretess						
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		40, 44, 59		
GRI 418: Kundens integritet 2016	418-1	Dokumenterade klagomål gällande brott mot kunders integritet och förlust av kunddata		59		
Ansvarsfull finansiering						
Ansvarsfull utlåning						
Ansvarsfulla investeringar						
Hållbara lån- och finansieringsprodukter						
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–40, 45–53		
GRI G4 Sektorsspecifika upplysningar för finansbranschen (FS)	FS6	Produktportföljens fördelning per region, storlek och sektor		47		
	FS8	Värdet av produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter		261–262		
Ansvarsfulla investeringar						
Aktivt ägarskap						
Hållbara spar- och investeringsprodukter						
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3	Styrning av väsentliga frågor		39–41, 47–53		
GRI G4 Sektorsspecifika upplysningar för finansbranschen (FS)	FS10	Andel bolag i portföljen som har kontaktats angående miljö- och/eller sociala frågor		49, 260		
	FS11	Andel av förvaltad kapital som omfattas av positiv och negativ miljömässig eller sociala screening		49, 260		

¹ Refererar till Års- och hållbarhetsredovisning 2023.

Hållbarhetsrapport – EU taxonomin

Enligt det icke-finansiella rapporteringsdirektivet (Non-financial reporting directive, NFRD) ska företag av allmänt intresse, med fler än 500 anställda, från och med år 2021 rapportera i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852. I sin lagstadgade hållbarhetsrapport ska finansiella institutioner rapportera den andel av tillgångarna som exponeras mot ekonomiska aktiviteter vilka är förenliga med taxonomin. På sidorna 276–305 följer Handelsbankens taxonomirapportering för 2023. Definitionen av olika tillgångsslag i taxonomirapporteringen utgår från den delegerade rapporteringsakten (EU) 2021/4987 samt regelverket för finansiell rapportering (EU) 2021/451.

Metodbeskrivning tillgångar i balansräkningen och finansiella garantier

När EU taxonomin (EU 2020/852) introducerades år 2020 för att etablera gemensamma definitioner och introducera kriterier för hållbara ekonomiska aktiviteter, introducerades samtidigt rapporteringsregelverk länkade till taxonomin för finansiella och icke-finansiella företag. I det icke-finansiella rapporteringsdirektivet (Non-financial reporting directive, NFRD) åläggs publika företag av allmänt intresse med över 500 anställda att i sin hållbarhetsrapportering redovisa hur stor andel av verksamheten som omfattas av och uppfyller kriterierna i taxonomin. Andelen täckta tillgångar i bankens balansräkning som omfattas av taxonomin har under två år redovisats i bankens årsredovisning i enlighet med de två undantagsregler som träffat finansiella institutioner. I år ska finansiella institutioner även beräkna och redovisa andelen gröna tillgångar (green asset ratio, GAR), den proportion av täckta tillgångar (nämnaren) som finansierar ekonomiska aktiviteter som uppfyller de kriterier som återfinns i EU:s taxonomi (täljaren). Därför redovisas för första gången den andel tillgångar som uppfyller taxonomins tekniska granskningskriterier för de två första miljömålen, klimatförändring och klimatanpassning, i de föreskrivna mallarna.

Beräkningen av andelen hållbara tillgångar för bankens företagsportfölj baseras på våra motparters rapporterade siffror för de två första miljömålen för det förra räkenskapsåret (år 2022). Icke-finansiella företag var då inte skyldiga att redovisa den andel som omfattas av taxonomin uppdelat per miljömål, utan enbart totalt. På grund av rapporteringskravens tidslinje kan exponering mot finansiella motparter enbart bedömas utifrån hur stor andel som omfattas av taxonomin totalt, inte per miljömål och inte heller i vilken grad taxonomins tekniska granskningskriterier uppfylls. Från nästa år (2024) kan rapportering avseende alla sex miljömål göras av finansiella företag, då information från icke-finansiella motparter bör finnas tillgänglig.

Icke-finansiella företag med skyldighet att rapportera i enlighet med NFRD redovisar i hur

stor utsträckning verksamheten omfattas av taxonomin och uppfyller taxonomins krav, både som andel av omsättning och som andel av kapitalutgifter. Båda dessa uppgifter ska användas i beräkningen av finansiella företag, varför andelen hållbara tillgångar beräknas och redovisas två gånger, en gång per nyckeltal. Exponeringsbelopp för allmän finansiering multipliceras med motparters rapporterade nyckeltal. För obligationer och finansiering med känt syfte ska uppgifter baserade på de specifika, underliggande tillgångarna användas och erhållas direkt från motparten. Redovisning av gröna obligationers överensstämmelse med taxonomins kriterier är under utveckling och för säkerställda obligationer används därför motpartens generella nyckeltal istället i beräkningen, 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 är reglerade i kontrakt. Tillgångarna omfattar specialutlåning och vissa tillgångar i bankens gröna register som är i linje med bankens gröna ramverk för obligationer. Där uppgifter från motparten saknas ingår exponeringar enbart i nämnaren i beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Allmän finansiering av lokala myndigheter ingår inte i beräkningen av andelen gröna tillgångar, utan rapporteras som "Nationella regeringar och överstatliga emittenter". Hushållsexponeringar och exponeringar med känt syfte mot lokala myndigheter, som inte omfattas av egna rapporteringskrav, bedöms utifrån den underliggande säkerheten. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet och finansiering av motorfordon bedöms utifrån gällande kriterier i taxonomin. Andra typer av hushållsfinansiering bedöms inte täckas av taxonomin, och ingår enbart i nämnaren under 'Övriga tillgångar', tillsammans med icke-rapporterande finansiella företag inom EU. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet bedöms uppfylla taxonomins kriterier om byggnadens energiprestanda motsvarar energiklass A eller är bland de bästa 15 procenten i landet, samt inte

bedöms vara utsatt för fysisk risk orsakad av klimatförändringar. Bedömningen av fysisk risk baseras på samma tröskelvärden och externa klimatdata som används i Pelare 3-rapporteringen av fysisk risk. Säkerheter som befinner sig på en plats som har hög risk anses inte linjerade med taxonomin. Det är en konservativ bedömning som inte beaktar anpassningsplaner eller andra mitigerande åtgärder, då tillgänglighet för kvalitativ information avseende detta är bristfällig. I Sverige uppfylls kriterierna för taxonomin av byggnader med energiklass A samt de som är energideklarerade enligt BBR 29 vars energiprestanda understiger nationella tröskelvärden motsvarande bästa 15 procent. Dataunderlag för bedömning av byggnader byggda innan 2021 som inte är energideklarerade enligt BBR 29 finns i Sverige hos Boverket men är inte tillgängligt för kreditinstitutioner. För övriga länders hushållsexponeringar mot fastigheter byggda innan 2021 saknas underlag och studier som uppfyller regelverkskriterier för beräkning bästa energiprestanda. Därmed kan en avsevärd del av kreditportföljen inte fullt ut bedömas utifrån taxonomin avseende gränsvärdet bästa 15 procent. Hushållsexponering mot fastigheter byggda efter 2021 kan enbart bedömas i Sverige. I övriga länder saknas tillräcklig information för att bedöma taxonomiförenligheten. Sammantaget innebär det att bankens rapportering är mycket konservativ och andelen gröna tillgångar blir lägre än vad faktiska förhållanden motiverar. Banken arbetar för att få tillgång till nödvändig data så att en mer rättvisande green asset ratio kan beräknas.

Inga estimat är tillåtna i den obligatoriska rapporteringen varför exponeringar mot företag som inte är skyldiga att rapportera inte kan bedömas utifrån taxonomin. Exponeringar mot företag som ej är rapporteringsskyldiga eller inte har rapporterat, inom och utom EU-området, inkluderas därför enbart i nämnaren. Tillgångar som innehas för försäljning inkluderas i övriga tillgångar och ingår därmed enbart i nämnaren.

Flöde för finansiella garantier och tillgångar i balansräkningen definieras som de avtal som har tecknats under det gångna året. Därigenom

kan andelen hållbara tillgångar i ny finansiering som tillkommit under året bedömas, fritt från amorterings- och valutaeffekter.

Redovisningen av tillgångar som omfattas av taxonomin per sektor är en summering av exponeringar mot alla icke-finansiella företag som har rapporterat inom ramen för NFRD och taxonomin, summerat på motpartens huvudsakliga NACE-kod.

Bankens rapportering baseras på konsoliderad situation enligt definition i CRF, se not K53. Handelsbankens livbolag ingår inte i konsoliderad situation men tas upp i enlighet med kapitalandelsmetoden, se not K1. Livbolaget är inte skyldigt att rapportera enligt NFRD och dess aktiviteter omfattas inte heller av taxonomin. Tillgångar i balansräkningen mot livbolaget rapporteras under tillgångar mot ej rapporteringsskyldiga företag.

Taxonimirapporteringen för tillgångar i balansräkningen och finansiella garantier framställs med data från bankens interna system vilka även används för kapitalkravsrapportering samt till ett flertal tabeller i årsredovisningen. Uppgifterna är av god kvalitet, har inga kända brister och används även i annan rapportering. Uppgifter om företags rapporteringsskyldighet enligt NFRD och rapporterade nyckeltal hämtas från externa leverantörer. Informationen om rapporteringsskyldighet stäms av mot uppgifter i bankens interna system. Finansiella institutioners andel av verksamheten som omfattas av

taxonomin samlas in manuellt från publicerade årsredovisningar. En process för informationsinsamling avseende taxonomikriterier för finansiering med känt syfte är under utveckling inom banken varför dessa exponeringar inte inkluderas i täljaren vid årets beräkning av andelen gröna tillgångar.

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 icke-finansiella och finansiella företag. Banken har låga exponeringar mot ett fåtal motparter som omfattas av regelverket, vilka redovisas i föreskrivna tabeller.

Metodbeskrivning förvaltad kapital

Rapporteringen och beräkningarna av det förvaltade kapitalet omfattar volymerna i kapitalförvaltningens fonder och diskretionära portföljförvaltning. Rapporteringen framställs med data från bankens interna portföljssystem vilka används för övrig finansiell rapporteringsunderlag och bedöms vara av god kvalitet. Uppgifter om fond- och portfölj innehavens rapporterade nyckeltal inhämtas från extern dataleverantör. Aggregeringen av det förvaltade kapitalets taxonomiförenlighet sker i två steg. Först genomlysas portföljerna ned till värdepappersnivå. Därefter aggregeras taxonomiförenliga verksamheter. Beräkningarna av linjerade verksamheter sker på aggregerad portföljnivå för

omsättning och kapitalutgifter. Bolagsdata som är tillgängliga för marknaden vid portföljdatumet används vid beräkningen av de aggregerade värdena.

EU-kommissionens förtydligande avseende taxonimirapportering för finansiella institutioner

EU-kommissionen publicerade i slutet av december 2023 förtydliganden gällande taxonimirapportering för finansiella institutioner. Förändringar till följd av det som då presenterades kommer att införas i nästa års rapportering då kommissionens besked bedöms vara alltför omfattande för att kunna genomföras på kort tid.

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	55 703	2,2%	2,2%	76,9%	37,3%	23,1%

		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)	11 110	1,7%	1,8%	99,6%	61,8%	0,4%
	Handelslager ¹						
	Finansiella garantier	49	0,6%	0,4%			
	Förvaltade tillgångar	18 556	2,0%	2,5%			
	Avgifts- och provisionsintäkter ²						

¹ För kreditinstitut 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. Institutet 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.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (omsättning)

mkr	2023-12-31									
	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Taxonomielevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Taxonomielevanta 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	Ikke-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 ikke-finansiella företag	1 022 376								
34	SMF och ikke-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										
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

2023-12-31																					
Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
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	
																	1 243 218	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

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

mkr	Totalt redovisat bruttvärde	2023-12-31									
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				
		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	Ikke-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 ikke-finansiella företag	1 022 376									
34	SMF och ikke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-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 ikke-finansiell rapportering	375 146									
41	Lån och förskott	370 531									
42	Räntebärande värdepapper	4 532									
43	Egetkapitalinstrument	83									
44	Derivat	16 492									
45	Interbankklån 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											
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

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	
	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)
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)								
1	A0210 – Skogsförvaltning och skogsskötsel	2	2					
2	B0910 – Stødtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0					
3	C1623 – Tillverkning av andra byggnads- och inredningsnickrier	0	0					
4	C2030 – Tillverkning av färg, lack, tryckfärg m.m.	0	0					
5	C2221 – Tillverkning av plasthalvfabrikat	3	0					
6	C2229 – Annan plastvarutillverkning	0	0					
7	C2351 – Tillverkning av cement	13	1					
8	C2361 – Tillverkning av betongvaror för byggändamål	34	0					
9	C2410 – Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	0	0					
10	C2420 – Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	2	2					
11	C2433 – Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0					
12	C2442 – Framställning av aluminium	0	0					
13	C2445 – Framställning av andra metaller	0	0					
14	C2511 – Tillverkning av metallstommar och delar därav	0	0					
15	C2521 – Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning	708	0					
16	C2530 – Tillverkning av ånggeneratorer utom varmvattenpannor för centraluppvärmning	0	0					
17	C2562 – Metallegoarbeten	0	0					
18	C2593 – Tillverkning av metallråvaror, kedjor och fjädrar	0	0					
19	C2599 – Övrig metallvarutillverkning	0	0					
20	C2611 – Tillverkning av elektroniska komponenter	0	0					
21	C2620 – Tillverkning av datorer och kringutrustning	0	0					
22	C2630 – Tillverkning av kommunikationsutrustning	0	0					
23	C2651 – Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0			0	0	
24	C2712 – Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0					
25	C2720 – Batteri- och ackumulatortillverkning	0	0					
26	C2740 – Tillverkning av belysningsarmatur	1 281	75					
27	C2790 – Tillverkning av annan elapparatur	0	0					
28	C2811 – Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	33	33					
29	C2812 – Tillverkning av fluidteknisk utrustning	0	0					
30	C2814 – Tillverkning av andra kranar och ventiler	0	0					
31	C2815 – Tillverkning av lager, kuggjul och andra delar för kraftöverföring	0	0					
32	C2822 – Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	0	0					
33	C2824 – Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0					
34	C2825 – Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	1	0					
35	C2849 – Tillverkning av övriga verktygsmaskiner	0	0					
36	C2892 – Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	0	0					
37	C2899 – Tillverkning av övriga specialmaskiner	1	0					
38	C2932 – Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0					
39	C3099 – Diverse övrig transportmedeltillverkning	0	0					
40	C3250 – Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	0	0					
41	D3511 – Generering av elektricitet	239	206					
42	E3700 – Avloppsrening	0	0					
43	F4110 – Utformning av byggprojekt	382	10					
44	F4120 – Byggande av bostadshus och andra byggnader	459	50					
45	F4212 – Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	1	0					
46	F4221 – Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	0	0					
47	F4222 – Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	13	13					
48	F4312 – Mark- och grundarbeten	0	0					
49	F4321 – Elninstallationer	0	0					
50	F4322 – VVS-arbeten	0	0					
51	F4329 – Andra bygginstallationer	0	0					
52	F4334 – Måleri- och glasmåsterarbeten	0	0					
53	F4391 – Takarbeten	0	0					
54	F4399 – Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0	0					
55	G4531 – Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	0	0					
56	G4611 – Provisionshandel med jordbruksråvaror, levande djur, textilråvaror och textilfabrikat	0	0				0	
57	G4614 – Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg	0	0					
58	G4619 – Provisionshandel med blandat sortiment	0	0					
59	G4643 – Parthandel med hushållsapparater, samt elartiklar	0	0					
60	G4645 – Parthandel med parfym och kosmetika	0	0					
61	G4646 – Parthandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	0	0					
62	G4651 – Parthandel med datorer och kringutrustning samt programvara	0	0					
63	G4652 – Parthandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning	0	0					
64	G4662 – Parthandel med verktygsmaskiner	0	0					
65	G4663 – Parthandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner	0	0					
66	G4669 – Parthandel med andra maskiner och annan utrustning	1	0			0	0	
67	G4672 – Parthandel med metaller och metallmalmer	0	0					
68	G4673 – Parthandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0	0					
69	G4674 – Parthandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0					
70	G4675 – Parthandel med kemiska produkter	0	0					
71	G4676 – Parthandel med andra insatsvaror	0	0					
72	G4690 – Övrig parthandel	9	2			22	0	
73	G4711 – Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	0	0					
74	G4719 – Annan detaljhandel med brett sortiment	0	0					
75	G4752 – Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	0	0					
76	G4754 – Specialiserad butikshandel med elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater	0	0					
77	G4791 – Postorderhandel och detaljhandel på Internet	0	0					
78	H5010 – Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0	0					
79	H5020 – Havs- och kustsjöfart, godstrafik	0	0					

Andelen gröna tillgångar - sektorsinformation (omsättning), forts

Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		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	
	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCA)
80	I5223 – Stödtjänster till lufttransport	0	0					
81	I5510 – Hotellverksamhet	183	113				0	
82	J5821 – Utgivning av dataspel	0	0			0	0	
83	J5829 – Utgivning av annan programvara	0	0			0	0	
84	J5911 – Produktion av film, video och TV-program	0	0			0	0	
85	J6201 – Dataprogrammering	0	0					
86	J6202 – Datakonsultverksamhet	0	0					
87	K6420 – Holdingverksamhet	110	3					
88	K6492 – Annan kreditgivning	425	48					
89	K6619 – Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	37	37					
90	L6810 – Handel med egna fastigheter	57	0					
91	L6820 – Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	8 028	718					
92	L6831 – Fastighetsförmedling	2	1					
93	L6831 – Fastighetsförmedling	0	0					
94	L6832 – Fastighetsförvaltning på uppdrag	0	0					
95	M7010 – Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 438	1 749					
96	M7022 – Konsultverksamhet avseende företags organisation	0	0					
97	M7111 – Arkitektverksamhet	0	0			0	0	
98	M7112 – Teknisk konsultverksamhet o.d.	497	23			208	12	
99	M7120 – Teknisk provning och analys	0	0					
100	M7211 – Bioteknisk forskning och utveckling	101	1					
101	M7220 – Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling	0	0					
102	M7311 – Reklambyråverksamhet o.d.	0	0			0	0	
103	M7410 – Specialiserad designverksamhet	0	0					
104	M7490 – Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0	0					
105	N8211 – Kombinerade kontorstjänster	83	0					
106	O8421 – Utrikesförvaltning	0	0					
107	R9311 – Drift av sportanläggningar							

Vatten och marina resurser (WTR)		Den cirkulära ekonomin (CE)				Föreningar (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						
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde						
mkr	varav miljö-mässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (TOTAL)	
																	0	0		
																	1 663	113		
																	0	0		
																	0	0		
																	0	0		
																	0	0		
																	0	0		
																	110	3		
																	425	48		
																	44	43		
																	57	0		
																	8 031	719		
																	2	1		
																	0	0		
																	0	0		
																	3 438	1 749		
																	0	0		
																	0	0		
																	703	36		
																	0	0		
																	101	1		
																	0	0		
																	0	0		
																	0	0		
																	83	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	
	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljömässigt hållbara (CCA)
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)								
1	A0210 – Skogsförvaltning och skogsskötsel	2	2					
2	B0910 – Stødtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning	0	0					
3	C1082 – Tillverkning av choklad, choklad- och sockerkonfektyrer	166	0					
4	C1105 – Framställning av öl	0	0					
5	C1623 – Tillverkning av andra byggnads- och inredningsnickeier	0	0					
6	C2030 – Tillverkning av färg, lack, tryckfärg m.m.	0	0					
7	C2120 – Tillverkning av läkemedel	0	0					
8	C2221 – Tillverkning av plasthalvfabrikat	1	0					
9	C2229 – Annan plastvarutillverkning	0	0					
10	C2351 – Tillverkning av cement	30	0					
11	C2361 – Tillverkning av betongvaror för byggändamål	115	0					
12	C2410 – Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	1	0					
13	C2420 – Tillverkning av rör, ledningar, inhåliga profiler och tillbehör av stål	6	6					
14	C2433 – Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0					
15	C2442 – Framställning av aluminium	0	0					
16	C2445 – Framställning av andra metaller	0	0					
17	C2511 – Tillverkning av metallstommar och delar därav	0	0					
18	C2512 – Tillverkning av dörrar och fönster av metall	0	0					
19	C2521 – Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning	510	0					
20	C2529 – Tillverkning av andra cisterner, tankar, kar och andra behållare av metall	0	0					
21	C2530 – Tillverkning av ånggeneratorer utom varmvattenpannor för centraluppvärmning	0	0					
22	C2593 – Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar	0	0					
23	C2594 – Tillverkning av nitar och skruvar	0	0					
24	C2599 – Övrig metallvarutillverkning	0	0					
25	C2611 – Tillverkning av elektroniska komponenter	0	0					
26	C2620 – Tillverkning av datorer och kringutrustning	0	0					
27	C2651 – Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	0	0			0	0	
28	C2712 – Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0					
29	C2720 – Batteri- och ackumulatortillverkning	1	1					
30	C2733 – Tillverkning av kabellådbehör	0	0					
31	C2740 – Tillverkning av belysningsarmatur	558	118					
32	C2790 – Tillverkning av annan elapparatur	0	0					
33	C2811 – Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	11	11					
34	C2812 – Tillverkning av fluidteknisk utrustning	0	0					
35	C2813 – Tillverkning av andra pumpar och kompressorer	0	0					
36	C2814 – Tillverkning av andra kranar och ventiler	0	0					
37	C2815 – Tillverkning av lager, kuggjul och andra delar för kraftöverföring	0	0					
38	C2822 – Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	1	0					
39	C2824 – Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0					
40	C2825 – Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	1	0					
41	C2841 – Tillverkning av verktygsmaskiner för metallbearbetning	0	0					
42	C2849 – Tillverkning av övriga verktygsmaskiner	0	0					
43	C2892 – Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	0	0					
44	C2899 – Tillverkning av övriga specialmaskiner	0	0					
45	C2932 – Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon	0	0					
46	C3099 – Diverse övrig transportmedelstillverkning	0	0					
47	C3101 – Tillverkning av kontors- och butiks möbler samt kontors- och butiks inredningar	1 853	0					
48	C3250 – Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	0	0					
49	C3291 – Tillverkning av borstbinderiarbeten	0	0					
50	C3312 – Reparation av maskiner	0	0					
51	D3511 – Generering av elektricitet	284	193					
52	E3700 – Avloppsrening	0	0					
53	F4110 – Utformning av byggprojekt	391	1					
54	F4120 – Byggande av bostadshus och andra byggnader	472	115					
55	F4212 – Anläggning av järnvägar och tunnelbanor	3	0					
56	F4221 – Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	0	0					
57	F4222 – Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	13	10					
58	F4312 – Mark- och grundarbeten	0	0					
59	F4321 – Elninstallationer	0	0					
60	F4322 – VVS-arbeten	0	0					
61	F4329 – Andra bygginstallationer	0	0					
62	F4334 – Måleri- och glasmåsteriarbeten	0	0					
63	F4391 – Takarbeten	0	0					
64	F4399 – Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0	0					
65	G4531 – Parti- och provionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	0	0					
66	G4611 – Provisionshandel med jordbruksråvaror, levande djur, textilråvaror och textilhalvfabrikat	197	0					
67	G4614 – Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg	13	13					
68	G4619 – Provisionshandel med blandat sortiment	0	0					
69	G4642 – Parthandel med kläder och skodon	0	0					
70	G4643 – Parthandel med hushållsapparater, samt elartiklar	0	0					
71	G4645 – Parthandel med parfym och kosmetika	0	0					
72	G4646 – Parthandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	71	34					
73	G4649 – Parthandel med andra hushållsvaror	0	0					
74	G4651 – Parthandel med datorer och kringutrustning samt programvara	0	0					
75	G4652 – Parthandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning	0	0					
76	G4662 – Parthandel med verktygsmaskiner	0	0					
77	G4663 – Parthandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner	0	0					
78	G4669 – Parthandel med andra maskiner och annan utrustning	1	0			0	0	
79	G4672 – Parthandel med metaller och metallmalmer	0	0					
80	G4673 – Parthandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0	0					

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	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCM)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCA)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CCA)
Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn)								
81	G4674 – Parthandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0					
82	G4675 – Parthandel med kemiska produkter	0	0					
83	G4676 – Parthandel med andra insatsvaror	0	0					
84	G4690 – Övrig parthandel	68	65			16	0	
85	G4711 – Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	142	0					
86	G4719 – Annan detaljhandel med brett sortiment	0	0					
87	G4752 – Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	0	0					
88	G4759 – Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar	0	0					
89	G4771 – Specialiserad butikshandel med kläder	0	0					
90	G4791 – Postorderhandel och detaljhandel på Internet	0	0					
91	H5010 – Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0	0					
92	H5020 – Havs- och kustsjöfart, godstrafik	0	0					
93	H5223 – Stödtjänster till lufttransport	0	0					
94	I5510 – Hotellverksamhet	413	170					0
95	J5821 – Utgivning av dataspel	0	0			0	0	
96	J5829 – Utgivning av annan programvara	0	0			0	0	
97	J5911 – Produktion av film, video och TV-program	0	0			0	0	
98	J6190 – Annan telekommunikation	28	0					
99	J6201 – Dataprogrammering	139	0					
100	J6202 – Datakonsultverksamhet	0	0					
101	J6312 – Webportaler	0	0					
102	K6420 – Holdingverksamhet	293	0					
103	K6492 – Annan kreditgivning	186	80					
104	K6619 – Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfundsverksamhet	168	168					
105	L6810 – Handel med egna fastigheter	190	0					
106	L6820 – Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	9 198	1 191					
107	L6831 – Fastighetsförmedling	2	0					
108	L6831 – Fastighetsförmedling	0	0					
109	L6832 – Fastighetsförvaltning på uppdrag	0	0					
110	M7010 – Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 178	499					
111	M7022 – Konsultverksamhet avseende företags organisation	21	0					
112	M7111 – Arkitektverksamhet	0	0			0	0	
113	M7112 – Teknisk konsultverksamhet o.d.	1 738	0			0	0	
114	M7120 – Teknisk provning och analys	0	0					
115	M7211 – Bioteknisk forskning och utveckling	179	106					
116	M7219 – Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	0	0					
117	M7220 – Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling	0	0					
118	M7311 – Reklambyråverksamhet o.d.	0	0			0	0	
119	M7410 – Specialiserad designverksamhet	200	0					
120	M7490 – Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	174	0					
121	N8211 – Kombinerade kontorstjänster	234	34					
122	O8421 – Utrikesförvaltning	0	0					
123	Q8810 – Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	0	0					
124	R9311 – Drift av sportanläggningar							

Vatten och marina resurser (WTR)		Den cirkulära ekonomin (CE)				Föreningar (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			
Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde			
mkr	varav miljö-mässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (WTR)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (CE)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (PPC)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (BIO)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (TOTAL)	mkr	varav miljö-mässigt hållbara (TOTAL)
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														84	65		
														142	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														3 087	170		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														28	0		
														139	0		
														0	0		
														0	0		
														0	0		
														293	0		
														186	80		
														168	168		
														190	0		
														9 212	1 209		
														2	0		
														0	0		
														0	0		
														3 178	499		
														21	0		
														0	0		
														17 32	0		
														0	0		
														179	106		
														0	0		
														0	0		
														200	0		
														174	0		
														234	34		
														0	0		
														0	0		
														0	0		

Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023-12-31										
		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		
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			

2023-12-31														
Den cirkulära ekonomin (CE)			Föreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	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	1,5	1,8
									30,1	5,5		0,0	1,5	1,8
									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)

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023-12-31										
		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		
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			

2023-12-31																		
Den cirkulära ekonomin (CE)				Föreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)						
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)						
	Användning av intäkter	Möjliggörande		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)

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar som omfattas av taxonomin)	2023-12-31										
		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		
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	72,4	4,4	3,9	0,0	0,3	0,1	0,0		0,0		
2	Finansiella företag	0,6	0,0			0,0						
3	Kreditinstitut											
4	Lån och förskott											
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
6	Egetkapitalinstrument											
7	Övriga finansiella företag	0,6	0,0			0,0						
8	Värdepappersföretag											
9	Lån och förskott											
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	13,9	2,9		0,0	1,8	0,5	0,0		0,0		
21	Lån och förskott	13,9	2,9		0,0	1,8	0,5	0,0		0,0		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument											
24	Hushåll	100,0	5,6	5,6								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	5,6	5,6								
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	27,5	1,7	1,5	0,0	0,1	0,0	0,0		0,0		

2023-12-31														
Den cirkulära ekonomin (CE)			Föreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
	Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar	
									78,5	4,5	3,9	0,0	0,4	37,9
									49,9	0,0		0,0	0,0	4,2
									49,9	0,0		0,0	0,0	4,2
									17,8	3,4		0,0	1,8	7,3
									17,9	3,4		0,0	1,9	7,2
									100,0	5,6	5,6			26,4
									100,0	5,6	5,6			26,3
									100,0					0,0
									29,9	1,7	1,5	0,0	0,1	99,6

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (kapitalutgifter)

	% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2023-12-31										
		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		
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	73,7	4,7	3,9	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0			
2	Finansiella företag	0,4	0,0			0,0						
3	Kreditinstitut											
4	Lån och förskott											
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
6	Egetkapitalinstrument											
7	Övriga finansiella företag	0,4	0,0			0,0						
8	Värdepappersföretag											
9	Lån och förskott											
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	20,8	4,3		1,2	1,6	0,0	0,0	0,0			
21	Lån och förskott	20,9	4,3		1,2	1,6	0,0	0,0	0,0			
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument											
24	Hushåll	100,0	5,6	5,6								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100,0	5,6	5,6								
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	28,0	1,8	1,5	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0			

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (omsättning)

		2023-12-31									
		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)		
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som 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)	1,8	0,6	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0			
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	9,2	2,0	0,1	1,0	9,2	0,0	0,0			

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (kapitalutgifter)

		2023-12-31									
		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)		
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som 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)	2,3	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0			
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	11,0	2,5	0,2	1,4	10,9	0,0	0,0			

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (omsättning)

		2023-12-31									
		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)		
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som 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)	1,1	0,6	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0			
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	9,9	1,9	0,1	0,9	9,9	0,0	0,0			

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (kapitalutgifter)

		2023-12-31									
		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)		
% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som 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)	2,0	0,5	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0			
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	11,3	2,4	0,1	1,4	11,2	0,0	0,0			

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214

I balansräkningen – kreditportföljen

Rad	Kärnenergi-relaterade 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 säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	JA
Fossilgasrelaterade verksamheter		
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer

Rad	Kärnenergi-relaterade 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 säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	JA
Fossilgasrelaterade verksamheter		
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	18	2,9	18	2,9		
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	578	93,1	578	93,1		
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						
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						
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	621	96,0	621	96,0		

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	421	78,0	421	78,0		
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	119	22,0	119	22,0		
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						
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						
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	540	100,0	540	100,0		

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	4	0,3	4	0,5		
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	145	12,5	145	22,2		
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						
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						
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 157	12,9	653	22,8	504	

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	0	0,1	0	0,1		
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	53	17,9	53	30,3		
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						
8.	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	299	18,0	176	30,5	123	

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	11	2,1	11	2,1		
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	523	97,9	523	97,9		
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						
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						
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	534	100,0	534	100,0		

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	421	78,0	421	78,0		
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	119	22,0	119	22,0		
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						
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						
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	540	100,0	540	100,0		

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	4	2,4	4	2,4		
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	145	97,6	145	97,6		
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						
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						
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	149	100,0	149	100,0		

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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	0	0,4	0	0,4		
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	53	99,4	53	99,4		
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	0,1	0	0,1		
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	0,1	0	0,1		
7.	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn						
8.	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	54	100,0	54	100,0		

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	1	4,0	1	4,0		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	19	75,5	19	75,5		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	3	11,9	3	11,9		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	1	4,0	1	4,0		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	0,6	0	0,6		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	1	4,0	1	4,0		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator						
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	25	100,0	25	100,0		

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator						
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator						
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator						
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	32,6	0	32,6		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	60,5	0	60,5		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	7,0	0	7,0		
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 nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator						
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator	0	100,0	0	100,0		

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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 resultatindikator						
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 resultatindikator	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 resultatindikator						
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 resultatindikator	741	73,5	370	73,5	370	73,5
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 resultatindikator	253	25,0	126	25,0	126	25,0
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 resultatindikator	15	1,5	7	1,5	7	1,5
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	1 008	100,0	504	100,0	504	100,0

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr) och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		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 resultatindikator						
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 resultatindikator						
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 resultatindikator						
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 resultatindikator	193	78,9	97	78,9	97	78,9
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 resultatindikator	50	20,4	25	20,4	25	20,4
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 resultatindikator	2	0,7	1	0,7	1	0,7
7.	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator						
8.	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	245	100,0	123	100,0	123	100,0

Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

I balansräkningen – kreditportföljen

Enligt taxonomin regelverk (delegerade förordningen (EU) 2022/1214 avseende ekonomiska verksamheter inom vissa energisektorer) ska upplysningar lämnas för ekonomiska verksam-

heter som inte omfattas av taxonomin, med angivande av belopp och andel för kärnenergi-relaterade och fossilgasrelaterade verksamheter (aktiviteterna 4.26–4.31). Kärnenergi-relaterade verksamheter (4.26–4.28) och fossilgasrelate-

rade verksamheter (4.29–4.31) omfattas av taxonomin. Banken gör därför bedömningen att tabellen inte är tillämplig. För övriga tillgångar som inte omfattas av taxonomin hänvisas till övrig taxonomirapportering.

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

Till bolagsstämman i Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862

INLEDNING

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken) att översiktligt granska Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning för år 2023. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning till sidorna 36–65, och 257–305 i detta dokument.

STYRELSENS OCH FÖRETAGSLEDNINGENS ANSVAR

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier. Kriterierna framgår på sidan 273 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av GRI Standards som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

REVISORNS ANSVAR

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

granskning. Vårt uppdrag är begränsat till historisk information och inkluderar inte framåtriktad information.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterierna, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

UTTALANDEN

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

Stockholm den 22 februari 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Definitioner och förklaringar

ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Beräkningar av vissa nyckeltal finns redovisade i Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.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 kapital-effekten 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 segments-redovisningen 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% i relation till genomsnittet av årets kvartalsvisa allokterade kapital.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

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

RÄNTABILITET PÅ TOTALT KAPITAL

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

RÄNTEMARGINAL

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

TOTALAVKASTNING

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

TOTAL RESERVERINGSGRAD

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

NYCKELTAL OCH BEGREPP DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSGELVERKET

BRUTTOSOLIDITETSGRAD (LEVERAGE RATIO)

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

EXPONERINGSBELOPP

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

EXPONERINGSVÄRDE

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

KAPITALBAS/TOTALT KAPITAL

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

KAPITALKRAV

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

KONVERTERINGSFAKTOR (CCF)

Konverteringsfaktor (Credit Conversion Factor, CCF) är en procentsats som åtaganden utanför balansräkningen multipliceras med för beräkning av exponeringsbeloppet. Konverteringsfaktor 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 försämrats. Kreditvärdighetsjustering är en komponent i regelverket för värdering av derivat. En exponering mot en motpart med sämre kreditvärdighet ska ha ett lägre redovisat värde än motsvarande exponering mot en motpart med bättre kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk innebär att om en given motparts kreditvärdighet försämrats minskar omedelbart värdet i balansräkningen på alla derivattransaktioner med positivt marknadsvärde mot denna motpart, och därmed minskar bankens eget kapital.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION 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 nettolikviditetstillflöde 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 risk-exponeringsbelopp 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 fallissemang.

FÖRVÄNTAD FÖRLUST (EL)

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

INTERN RISKKLASSIFICERING (INTERNMETODEN, IRK)

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

ITRAXX

ITRAXX Financials är ett index över CDS-spreadarna (Credit Default Swaps) för de 30 största obligationsemitenterna inom bank- och försäkringssektorn i Europa och beskriver den genomsnittliga premie som en investerare kräver för att acceptera kreditrisk på bolagen.

MREL KRAV

Krav på Kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). MREL kravet uttryckts som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringsbeloppet respektive bruttosoliditet. Kravet bestäms årligen av Resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

KAPITALBAS OCH NEDSKRIVNINGSBARA SKULDER

Summan av kapitalbas och kvalificerade, nedskrivningsbara skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) som är tillgängligt för att möta MREL kravet.

OTC-DERIVAT

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

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

SÄRSKILDA POSTER

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

TOTALA SKULDER OCH KAPITALBAS

Summan av bankens totala skulder och kapitalbas.

VÄRDEPAPPERISERING

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

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.

CDP

En oberoende, icke-vinstdrivande organisation som hanterar världens största databas av förstahandsinformation om företagens miljöarbete.

CORPORATE SUSTAINABILITY REPORTING DIRECTIVE (CSRD)

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering som från och med räkenskapsåret 2024 reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i sin årsredovisning.

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-standards som beskriver kraven för framtida 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, jorderosion 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.

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 klimatavtal som binder alla länder och ska börja gälla senast år 2020. Regeringarna enades om att hålla ökningen av den globala genomsnittstemperaturen väl under två grader i förhållande till den förindustriella nivån och sträva efter att begränsa den till en och en halv grad.

PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING (PRB)

FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Avsikten med PRB är att öka och synliggöra den globala banksektorns bidrag till hållbar utveckling och att förstärka behovet av att finanssektorn styrs i linje med Parisavtalet och de 17 globala målen.

SCOPE (1, 2 OCH 3)

Olika kategorier av utsläpp i det så kallade GHG-protokollet. I scope 1 ingår de utsläpp som sker direkt i den egna verksamheten. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från till exempel köpt el som förbrukas av det rapporterade företaget. Scope 3 omfattar alla andra indirekta utsläpp som sker i ett företags värdekedja men som företaget inte äger eller kontrollerar.

STRANDED ASSETS

Tillgångar som, i ett längre perspektiv, bedöms påverkas mycket av klimatrisker och riskerar att tappa sitt värde helt brukar benämnas med "stranded assets."

TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURE (TCFD)

En internationell arbetsgrupp som på uppdrag av G20-länderna tagit fram rekommendationer i syfte att åtgärda bristen på information kring företags arbete och hantering av klimatförändringarna och deras konsekvenser.

TASKFORCE ON NATURE-RELATED 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.



Svanenmärkt trycksak, 3041 0298

Produktion: Handelsbanken i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson.
Foto: Mats Bernö, Fond & Fond (Magnus Fond & Johanna Fond), Åsa Grindal, Rickard Kilström, Pär Olsson, Handelsbanken.
Tryck: Larsson Offsettryck, Linköping 2024.

