

# Handelsbanken



# Sedan 1871

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

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

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

# Kort information

## Årsstämma 2025

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

## Utdelning

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

## Finansiell kalender 2025

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

## Finansiell information

Följande rapporter kan laddas ner från handelsbanken.com:

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

## Distribution

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

## Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024

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







# Året i korthet

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

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

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

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

35 016 mkr

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

13,86 kr

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

14,6%

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

40,4%

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

-0,02%

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

18,8%

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

# Bank på vårt eget sätt

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

## Värde i varje kundmöte



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

## En av världens tryggaste banker



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

## Unik långsiktighet



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

## Samhällsengagemang för kunskap och hållbarhet



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



1.0

# Innehåll



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

# Ännu mer Handelsbanken

Stockholm i februari 2025

**Michael Green,**  
verkställande direktör och koncernchef

*Bäste läsare,*

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

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

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

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

## Omställning i fokus

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

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

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

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

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

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

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

## Kundernas förtroende

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

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



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

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

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

### Bank på vårt eget sätt

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

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

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

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

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

### Vårt samhällsengagemang

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

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

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

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

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

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

Ännu mer Handelsbanken, helt enkelt.

# Förvaltningsberättelse, koncernen



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

Handelsbankens lagstadgade hållbarhetsrapportering  
uppdelat per område enligt Årsredovisningslagen 6 kap

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

# Idé

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

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

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

# Mål

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

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

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

# Vårt arbetssätt

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

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

## Stabila finanser

Våra stabila finanser är utgångspunkten för att skapa bestående värden för kunder och ägare, samtidigt som vi bidrar till en positiv samhällsutveckling. Tack vare våra stabila finanser kan vi stötta våra kunder oavsett konjunktur och andra omvärldsfaktorer. Men för att upprätthålla våra stabila finanser måste vi också omfamna de möjligheter och hantera de risker som hållbarhet innebär. Vi är en del av samhället och vill bidra till en hållbar utveckling. För oss är mötet med kunden centralt. Vi erbjuder personliga kundmöten – oavsett om kunden väljer att kontakta oss digitalt, per telefon eller med ett besök på något av våra kontor. Därför finns alltid ett samlat kundansvar på det



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

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

### Kundmötet är nyckeln

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

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

### Stöd och kunskap

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

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

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

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

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



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

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

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

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



### En av världens säkraste banker

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

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

Vår kreditpolicy, som bygger på vår låga risktolerans, och vår hållbarhetspolicy lägger grunden för att vi kan vara en bank som inte bara strävar efter bättre lönsamhet utan också hanterar hållbarhet som en integrerad del av

vår verksamhet. Detta inkluderar hur vi arbetar med klimatrisker till exempel genom att bedöma effekterna av översvämningsrisker, uppvärmning, företagskunders omställningsrisker och andra hållbarhetsrelaterade utmaningar som kan påverka såväl våra säkerheter som våra kunders tillgångar.

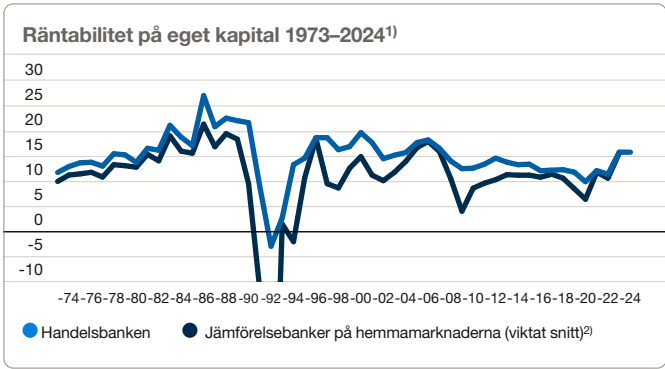
Genom åren har vår modell ständigt testats. I upp- och nedgång, i bra och dåliga tider har vår modell fungerat. Men den är inte – och har aldrig varit – statisk. Vi måste ständigt utvecklas och möta våra kunders behov. Så kommer vi att fortsätta, att med hög effektivitet och lyhördhet, skapa tillväxt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

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



# Mål och måluppfyllelse

## Företagsmål



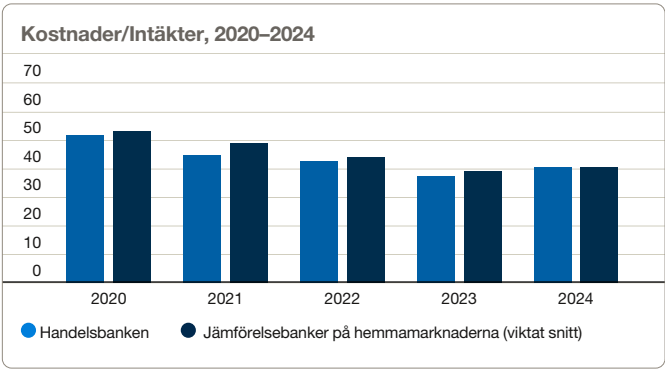
Handelsbankens mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna.

### Måluppfyllelse

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

- 1) För perioden fram till och med 2002 ingår endast svenska banker och under perioden 2003–2012 endast nordiska banker.
- 2) Samtliga banker ingående i jämförelsegruppen hade vid denna årsredovisnings fastställande ännu ej publicerat sina årsbokslut för 2024.

## Kostnadseffektivitet

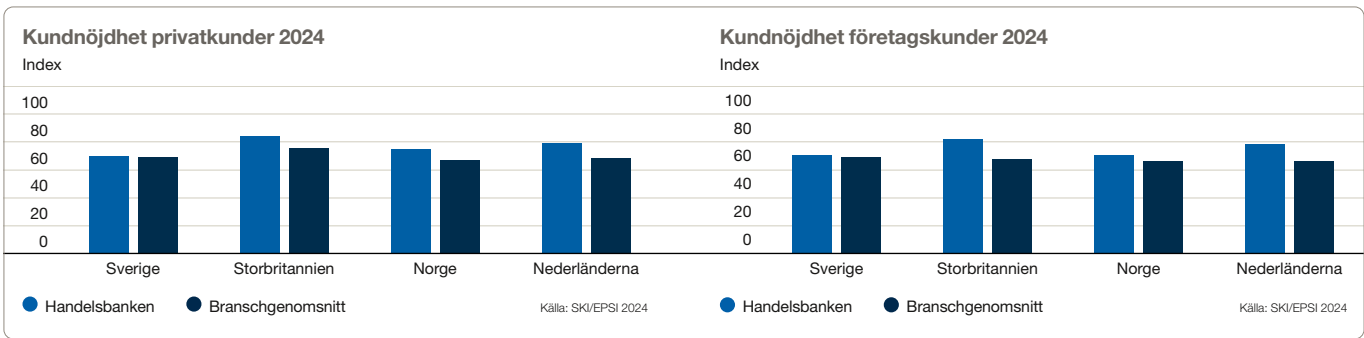


Företagsmålet ska också nås genom att kostnadseffektiviteten ska vara högre än i jämförbara konkurrenter.

### Utfall

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

## Mest nöjda kunder



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

### Utfall

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

Rating

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

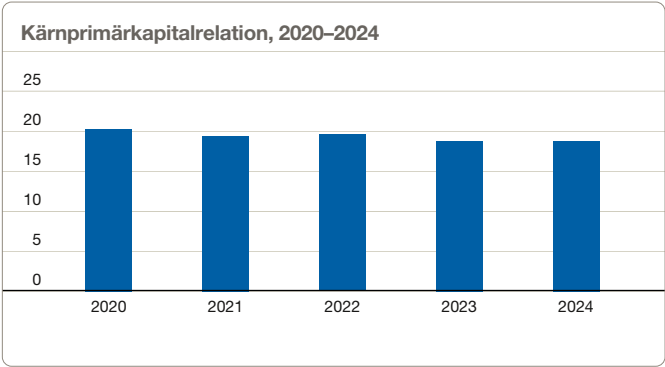
Källa: SNL

Handelsbanken ska ha en hög rating hos de externa ratinginstituten.

Utfall

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

Kapital

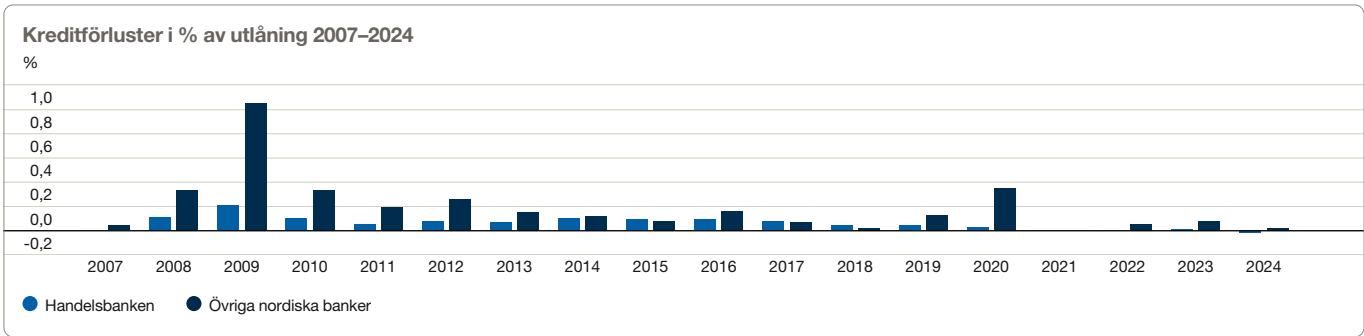


Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1–3 procentenheter. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutar om.

Utfall

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

Kreditkvalitet



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

Utfall

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

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

# Finansiell översikt 2024

**Stabil lönsamhet till följd av motståndskraftiga intäkter och förbättrad kostnadseffektivitet**

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

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

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

**Ökad utdelning och stark finansiell position**

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

13,86 kr

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

14,6%

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

40,4%

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

-0,02%

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

18,8%

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

15 kr

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

# Verksamhetens utveckling

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

Intäkterna ökade till 62 345 mkr (62 249). Kostnaderna uppgick till -25 209 mkr (-23 182). K/I-talet uppgick till 40,4% (37,2). Kreditförlustnivån uppgick till -0,02% (0,01). Periodens resultat uppgick till 27 456 mkr (29 114).

Resultat per aktie uppgick till 13,86 kr (14,70). Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 14,6% (15,9). Kärnprimärkapitalrelationen efter avdrag för utbetald och föreslagen utdelning uppgick till 18,8% (18,8).

## Intäkter

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

Räntenettot minskade med 2%, eller 737 mkr, till 46 841 mkr (47 578). Valutakurseffekter bidrog med 163 mkr. Sammantaget bidrog nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader med -591 mkr. Lägre affärsvolymen påverkade räntenettot med -380 mkr. Dag-effekten uppgick till 99 mkr. Lägre kostnader för insättningsgarantier påverkade med 10 mkr. Övriga effekter uppgick till -38 mkr. Provisionsnettot ökade med 5% till 11 726 mkr (11 139). Fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner ökade med 9% till 7 151 mkr (6 531), varav fondprovisionsintäkterna ökade med 8% till 5 980 mkr (5 534). Courtageintäkterna ökade med 7% till 449 mkr (420). Betalningsprovisionsnettot ökade med 3% till 1 802 mkr (1 758), varav kortprovisionsnettot uppgick till 995 mkr (1 053). Ut- och inlåningsprovisioner minskade med 12% till 1 017 mkr (1 156). Försäkringsprovisioner ökade till 776 mkr (673). Rådgivningsprovisionerna uppgick till 208 mkr (236). Övrigt provisionsnetto uppgick till 324 mkr (365). Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 17%, eller 442 mkr, till 3 103 mkr

(2 661). Den kunddrivna affären i Handelsbanken Markets förbättrade resultatet med 129 mkr till 1 220 mkr (1 091). Bidraget från bankens likviditetsportfölj förbättrades med 58 mkr till 253 mkr (195). Realisering av omräkningsreserven i det finska dotterbolaget Rahoitus, i samband med likvidering av bolaget, bidrog med 178 mkr. Övrigt nettoresultat av finansiella transaktioner, främst hänförliga till ineffektivitet i bankens säkringsrelationer samt marknadsvärdeförändringar på derivat för hantering av ränte- och valutarisk i bankens finansiering, uppgick till 1 452 mkr (1 375). Försäkringsnettot minskade med -71 mkr till 422 mkr (493). Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning sjönk med -39 mkr och uppgick till 297 mkr (336). Försäkringsresultatet uppgick till 126 mkr (157). Resterande intäktsposter uppgick till 252 mkr (379).

## Kostnader

Personalkostnaderna ökade med 15%, eller 2 089 mkr, till -15 731 mkr (-13 642). Under året uppgick omställningskostnader relaterade till avtal om avslutad anställning till -472 mkr. Avsättning och reservering till Oktogonen uppgick till -255 mkr (-285), varav -159 mkr avsåg resultatåret 2023. Valutakurseffekter uppgick till -50 mkr. Justerat för omställningskostnaderna, Oktogonen och valutakurseffekter ökade personalkostnaderna med 12%. Ökningen förklaras av fler medarbetare, årlig lönerrevision, växling av externa resurser till anställda och en högre kostnad för intjänande av pensioner med anledning av en lägre diskonteringsränta vid ingången av året jämfört med föregående år. Vid utgången av året uppgick antalet medarbetare till 11 976 personer (12 017) och den totala bemanningen, det vill säga inklusive externa resurser, minskade med 705 personer eller 5% och uppgick till 12 571 (13 276). Minskningen från det första kvartalet var 778 personer, eller 6%. Medelantalet anställda under året ökade med 5% till 12 224 medarbetare (11 683). Av ökningen förklaras 4 procentenheter av fler medarbetare i kontorsrörelsen och 1 procentenheter inom bankens IT-utveckling och då via konsultväxling. Övriga kostnader minskade med 4% till -7 474 mkr (-7 796), främst till följd av färre externa resurser.

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

## Kreditförluster

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

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

## Statliga avgifter

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

## Skatter

Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet uppgick till 22,3% (23,2). Avvikelsen mot bolagsskattesatsen i Sverige om 20,6% förklaras främst av högre skattesats i den brittiska verksamheten samt ej avdragsgilla kostnader på efterställda skulder. Den effektiva skattesatsen i total verksamhet (inklusive avvecklad verksamhet) uppgick till 22,3% (22,8).

Avvecklad verksamhet

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

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

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

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

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

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

Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

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

Valutakurseffekter

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

Affärsutveckling

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

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

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

Rating

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

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

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

Finansiering och likviditet

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

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

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

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

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

Kapital

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



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

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

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

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

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

Kapitalsituationen konsoliderad situation

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

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

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

hade neutral påverkan och nettoeffekten av olika kreditkvalitet på in- respektive utflöden påverkade med 0,2 procentenheter. Riskvikts-golv påverkade med -0,3 procentenheter. Valutakursförändringar hade neutral påverkan. Försäljning av verksamhet i Finland påverkade med 0,3 procentenheter. Övriga effekter påverkade med 0,2 procentenheter.

Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser

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

Hållbarhet

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

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

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

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

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

Handelsbankens årsstämma 2025

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

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

# 5-årsöversikt koncernen

Koncernens resultaträkning

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

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

Koncernens totalresultat

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

Koncernens balansräkning

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

# Nyckeltal per år

Koncernens nyckeltal

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

1) Utdelning enligt styrelsens förslag.

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

# Utveckling per kvartal

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



Segmentinformation

Segmentinformation 2024

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

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

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

Segmentinformation 2023

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

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

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

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

Sverige

Resultat per kvartal

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

Affärsvolym, Sverige

| Medelvolym<br>mdkr                      | 2024  | 2023  | Föränd-<br>ring, % |
|-----------------------------------------|-------|-------|--------------------|
| Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup> | 1 593 | 1 625 | -2                 |
| varav hushåll                           | 967   | 981   | -1                 |
| varav hypotekslån                       | 940   | 948   | -1                 |
| varav företag                           | 626   | 644   | -3                 |
| varav hypotekslån                       | 452   | 439   | 3                  |
| In- och upplåning från allmänheten      | 836   | 848   | -1                 |
| varav hushåll                           | 480   | 483   | -1                 |
| varav företag                           | 356   | 365   | -2                 |

1) Exklusive utlåning till Riksgälden.

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

Försäkringsnettot uppgick till 423 mkr (494).

Övriga intäkter uppgick till 84 mkr (214).

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

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

Storbritannien

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymer, Storbritannien

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

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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



Norge

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymerna i Norge

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

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

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

# Nederländerna

Resultat per kvartal

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

Affärsvolymer, Nederländerna

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

Resultatutveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affärsutveckling

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

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

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

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

Markets

Resultat per kvartal

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

Resultatutveckling

Rörelseresultatet ökade till 234 mkr (83). Intäkterna ökade med 12% till 1 826 mkr (1 634). Kostnaderna ökade med 2% till -1 567 mkr (-1 530).  
Räntenettot uppgick till -17 mkr (-50).  
Provisionsnettot ökade med 5% till 621 mkr (592).

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 12% till 1 220 mkr (1 091).  
Personalkostnaderna ökade med 3% till -985 mkr (-954), vilket förklaras av årlig löne-revision. Medelantalet antällda minskade till 470 (479).  
Övriga kostnadsposter uppgick till -582 mkr (-575).  
Statliga avgifter uppgick till -25 mkr (-20).

# Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

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

Resultat per kvartal

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

## Resultatutveckling

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

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

Övriga kostnader minskade med 4% till -4 290 mkr (-4 446).  
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -520 mkr (-457).



# Aktien och ägarna

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

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

### Börshandel

Handelsbankens aktie har handlats på Stockholmsbörsen sedan 1871, och sedan flera år

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

### Utdelning

Bankens policy gällande utdelning är att utdelningsnivån inte ska leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om 1 pro-

centenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav.

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

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

### Skatat aktieägarvärde

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

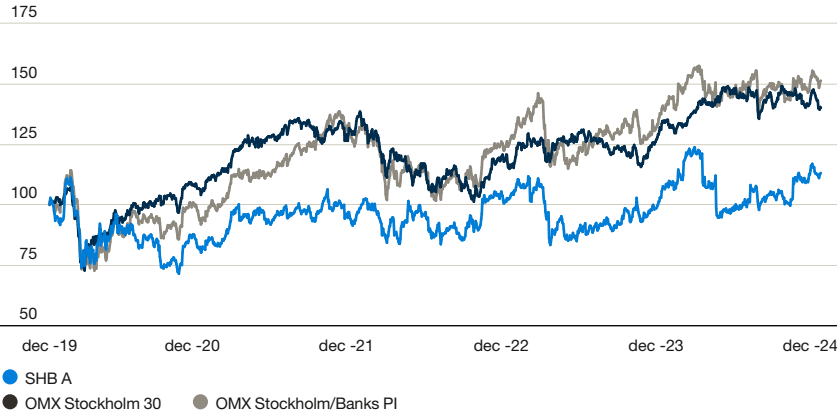
Handelsbankens aktie

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

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

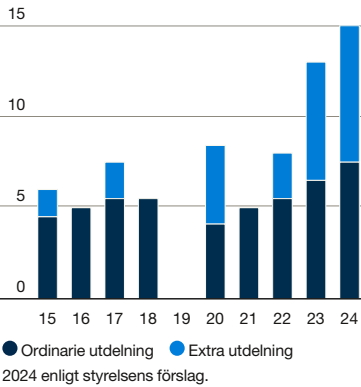
Kursutveckling fem år

Index 100 = 31 december 2019



Aktieutdelning de senaste 10 åren

Kronor per aktie



De största svenska aktieägarna

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

Aktieinnehav per aktieägare

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

Aktierna fördelade på aktieslag

| 31 december 2024 | Snittkurser/<br>belopp återköpt |              |             |               |
|------------------|---------------------------------|--------------|-------------|---------------|
| Aktieslag        | Antal                           | % av kapital | % av röster | Aktiekapital  |
| Serie A          | 1 944 777 165                   | 98,22        | 99,82       | 3 014 404 606 |
| Serie B          | 35 251 329                      | 1,78         | 0,18        | 54 639 560    |
| Totalt           | 1 980 028 494                   | 100,00       | 100,00      | 3 069 044 166 |

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

Kursutveckling

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

Återköp av aktier

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

Ägarstruktur

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

# Bolagsstyrningsrapport

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

## Bolagsstyrningen i Handelsbankenkoncernen

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

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

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

## Bankens mål, idé och kultur

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

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

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

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

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

## Regelverk

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

Till de mer centrala regelverken hör:

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

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

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

Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser. Koden finns tillgänglig hos Kollegiet för svensk bolagsstyrning, [bolagsstyning.se](https://www.bolagsstyning.se).

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

I styrelsens policyer ingår bland annat:

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

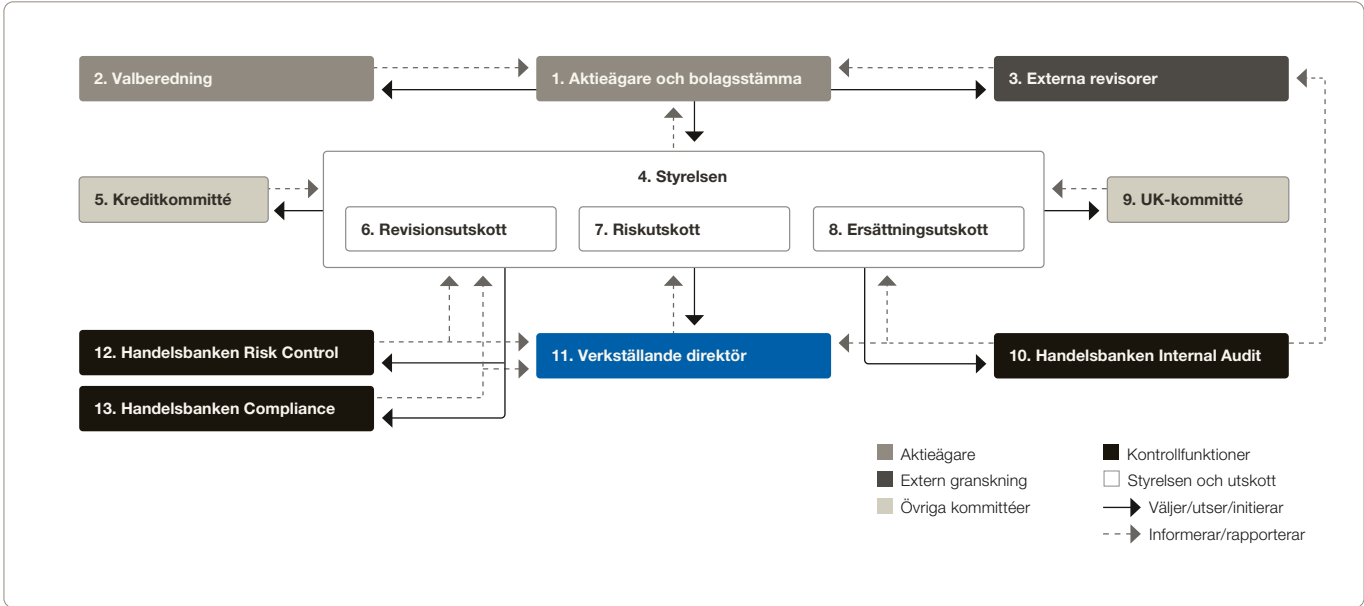
En sammanfattning av styrelsens policyer finns att läsa på [handelsbanken.com](https://handelsbanken.com). Vissa policyer finns även tillgängliga i sin helhet där.

### Mer information

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på [handelsbanken.com](https://handelsbanken.com). Där finns bland annat följande information:

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

Struktur för bolagsstyrning



1. Aktieägare och bolagsstämma

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

2. Valberedning

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

3. Externa revisorer

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

4. Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltar bankens angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation och se till att banken är organiserad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för hur detta ska utföras, samt fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Av dessa styrdokument framgår hur ansvar och befogenheter fördelas mellan styrelsen som helhet, utskott, kommittéer, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen utser bland annat verkställande direktören, vice verkställande direktörer, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Audit Executive samt beslutar om anställningsvillkor för bland annat dessa personer. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen.

5. Kreditkommitté

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

6. Revisionsutskott

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

7. Riskutskott

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

8. Ersättningsutskott

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

9. UK-kommitté

Styrelsens UK-kommitté följer upp verksamheten i Handelsbanken plc.

10. Handelsbanken Internal Audit

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

11. Verkställande direktör

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

12. Handelsbanken Risk Control

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

13. Handelsbanken Compliance

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

Aktieägare och bolagsstämma

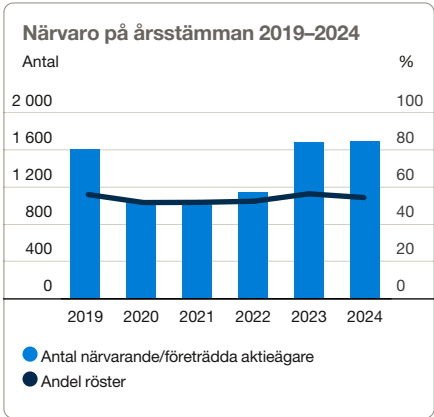
Aktieägars rättigheter

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

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

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

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



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

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

Aktieägare med större innehav

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

Årsstämman 2024

Handelsbankens årsstämma ägde rum den 20 mars 2024.

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

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- En ordinarie utdelning om 6,50 kronor per aktie och en extra utdelning om 6,50 kronor per aktie, samt att återstående del av disponibelt belopp balanseras i ny räkning.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av högst 120 miljoner aktier i banken samt avyttring av aktier.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibla primärkapitalinstrument.
- Ändring av bolagsordningen varigenom föreskrift om rösträttsbegränsning togs bort.
- Ändring i riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Styrelsen ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter.
- Omval av åtta styrelseledamöter och nyval av Louise Lindh som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Val av Pär Boman till ordförande i styrelsen.

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

Revisorer

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

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



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

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

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

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

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

## Styrelse

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

### Styrelsens sammansättning

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

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

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

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

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

### Styrelsearbetets grunder

De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelningen mellan styrelse, styrelsens utskott, ordförande, verkställande direktör och Handelsbanken Internal Audit är i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolags-

styrning och kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i styrelsens instruktioner till verkställande direktören och till Chief Audit Executive.

### Styrelseordförande

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

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

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

### Styrelsens arbete

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

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

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

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

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

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

Utskotts- och kommittéarbete

Kreditkommittén

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

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

Kreditkommittén har under 2024 haft tio möten.

Revisionsutskottet

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

Revisionsutskottet har under 2024 haft nio möten.

Riskutskottet

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

Riskutskottet har under 2024 haft nio möten.

Ersättningsutskottet

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

Ersättningsutskottet har under 2024 haft åtta möten.

UK-kommittén

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

UK-kommittén har under 2024 haft fyra möten.

Bankens ledning

Verkställande direktör

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

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

Beslutsfattande

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

Verkställande direktörens forum

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

Verkställande ledning

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

Risk- och compliancekommittén

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

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

Verksamhetsstruktur

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

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

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

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

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

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

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

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

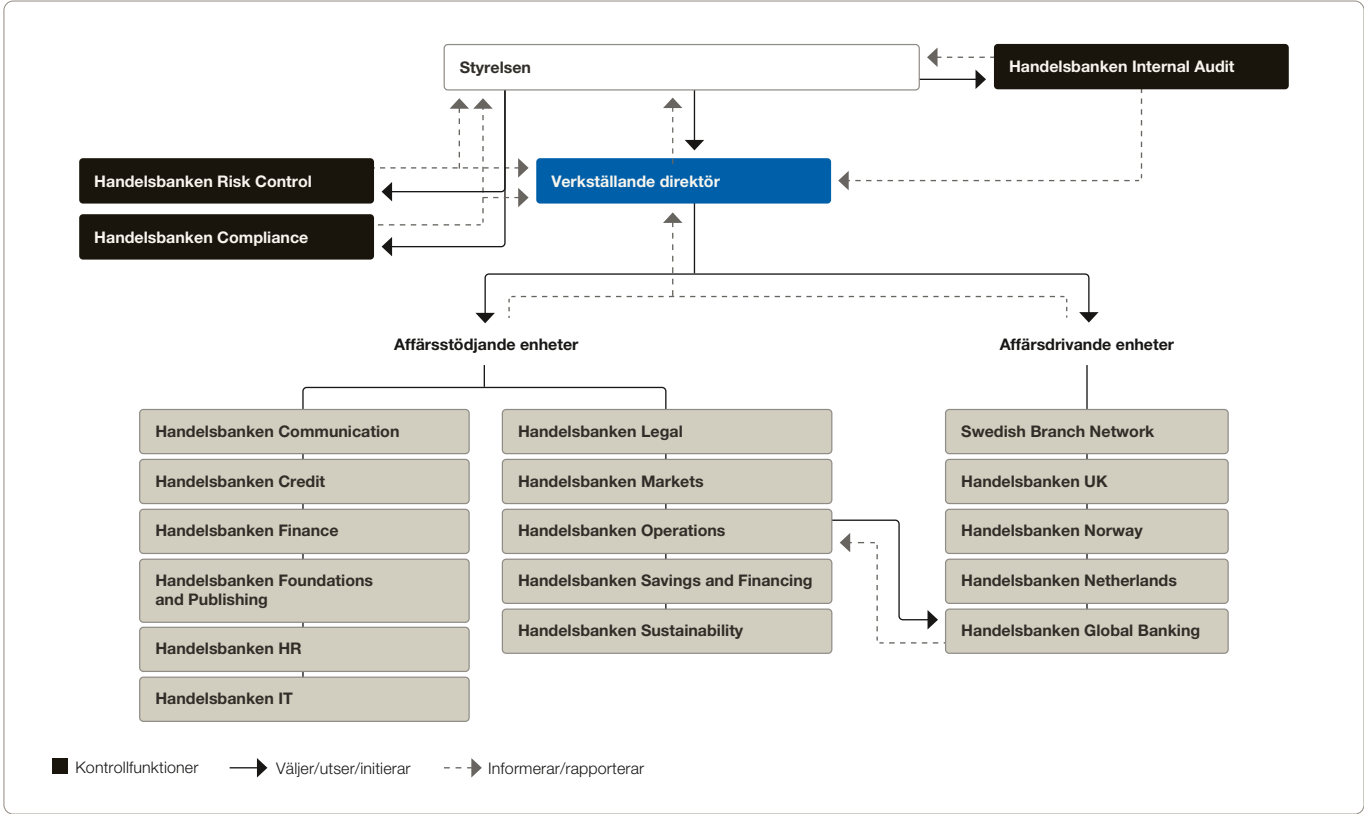
Funktionsansvariga enheter har ett koncernövergripande ansvar för ett visst område. Funktionsansvaret omfattar att tillse att arbetet inom området fungerar väl och bedrivs i enlighet med externa och interna regler. Ansvaret omfattar även vägledning och stöd för det specifika området.

Tre försvarslinjer för riskhantering

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

Första försvarslinjen

Affärsverksamheten och de enheter som stödjer affärsverksamheten utgör den första



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

#### Andra försvarslinjen

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

#### Handelsbanken Compliance

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

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

Chief Compliance Officer utses av styrelsen och rapporterar direkt och löpande till verkställande direktören samt kvartalsvis även till

riskutskottet och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen. Här ingår också CFA:s rapportering avseende risker kopplade till finansiell kriminalitet, liksom DPO:s rapportering av dataskyddsrisker.

#### Handelsbanken Risk Control

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

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

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

#### Tredje försvarslinjen

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

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

i Handelsbankens särskilda system för visselblåsare.

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

## Ersättningsprinciper i Handelsbanken

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

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

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

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

Nedan följer en närmare beskrivning av fast och rörlig ersättning i Handelsbanken. Övriga uppgifter om ersättning som banken lämnar i enlighet med gällande föreskrifter framgår av not K8 på sidorna 126–131 samt i bankens ersättningsrapport som är tillgänglig på handelsbanken.com. Där lämnas även uppgifter om belopp för löner, pensioner och andra förmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Fast ersättning

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

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

Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap och medarbetaren som bärare av bankens kultur.

Banken är i Sverige och i vissa andra länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Bankens lönepolitik syftar till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet ska utvecklas positivt och att banken ska attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitetsutveckling i banken skapar förutsättningar för en positiv löneutveckling för bankens medarbetare.

Rörlig ersättning

Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmålet kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende

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

Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och i mycket begränsad omfattning och erbjuds endast till medarbetare inom verksamheterna kapitalmarknad samt fond- och kapitalförvaltning. Prestationsbaserad rörlig ersättning inom dessa verksamheter kan endast ges till medarbetare som ingår i enheter vars resultat byggs upp av provisioner eller sådana förmedlingsaffärer som sker utan tagande av kredit-, marknads- eller likviditetsrisk för banken. Prestationsbaserad rörlig ersättning erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Av koncernens anställda har 1,1 procent möjlighet att erhålla prestationsbaserad rörlig ersättning. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till medarbetare i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4 procent av bankens kärnprimärkapital. För 2024 avsattes totalt 49 miljoner kronor till prestationsbaserad rörlig ersättning, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av den totala lönesumman och cirka 0,03 procent av bankens kärnprimärkapital.

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

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

prestationsbaserad rörlig ersättning än 100 procent av sin fasta ersättning.

Handelsbanken följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem vilka bland annat innehåller bestämmelser om utformning av och beslut om ersättningspolicy. I ersättningsutskottets beredning och bedömning av styrelsens ersättningspolicy och bankens ersättningssystem deltar såväl chefer för berörda sakområden som Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer.

Ersättning till ledande befattningshavare

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

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

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



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

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom Svenska Handelsbanken AB

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

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

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

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

Principer för ersättning till anställda i Handelsbanken

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

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

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

anställda samt säkerställa en god chefsförsörjning.

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

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

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

**Arvode till styrelseledamöter**  
Bankens stämmevalda 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.

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



Styrelsens rapport om intern kontroll av den finansiella rapporteringen

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 fastställt av styrelsen och verkställande direktören ger tydlig vägledning och efterlevs.

Riskbedömning

Riskbedömning syftar till identifiering, hante- ring och uppföljning av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Handelsbanken Finance ansvarar för att utföra en riskbedömning på koncernnivå för att identifiera vilka enheter som bedöms väsentliga att kontrollera i syfte att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Enheter som Handelsbanken Finance bedömt ska omfattas av processen är ansvariga för att upprätta en övergripande dokumentation av sin process för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Den övergripande dokumentationen ska beskriva vilka processer som genererar enhetens mest väsentliga balans- och resultatposter, risker, bokslutsrutiner samt vilka kontrollaktiviteter som identifierats. De identifierade kontrollaktiviteterna utförs sedan varje kvartal för att säkerställa att den finansiella rapporteringen i allt väsentligt är korrekt.

En viktig del av bankens totala riskbedömning är de självutvärderingar som årligen utförs inom moderbolaget och dotterbolagen. Risker i den finansiella rapporteringen är en del av denna totalanalys. Handelsbankens riskhante- ring i övrigt beskrivs i detalj i not K2 på sidorna 80–122 samt i bankens Pelare 3-rapport.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering.

Handelsbanken Finance har det övergri- pande ansvaret för den finansiella rapporte- ringen, koncernredovisning och koncernbok- slut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I enhetens ansvar ingår även koncernens likviditet, internbank, kapitalbas, skatteinanalys samt den koncerngemensamma myndighetsrapporteringen.

Handelsbanken Finance har ett övergri- pande ansvar för att det finns en ändamåls- enlig process för avrapportering av intern kontroll av den finansiella rapporteringen. För de enhe- ter som Handelsbanken Finance bedömt ska omfattas av processen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen identifieras kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Handelsbanken Finance har fastställt ett antal finansiella kon- trollaktiviteter vilka är kopplade till huvudboken och själva bokslutsprocessen som samtliga ekonomiavdelningar inom moderbolaget och dotterbolagen ska utföra vid varje kvartals- bokslut. Dessa innefattar till exempel avstä- mningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat och balansräkningar. Utöver finansiella kontrollaktiviteter ansvarar enheter utvalda av Handelsbanken Finance för att identifiera och utvärdera operativa kon- trollaktiviteter. Dessa innefattar kontroller som utförs i till exempel affärsprocesser och system vilka bedöms väsentliga att utföra för att minska risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. De ekonomiansvariga på res- pektive enhet ansvarar för att kontrollaktive- terna i den finansiella rapporteringen för deras enhet är ändamålsenliga, det vill säga att de är utformade för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, samt att de står i överensstämmelse med styrande dokument och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna till Handelsbanken Finance att kontrollaktiviteter har utförts samt att deras balans- och resultaträkning är korrekta. Base- rat på Handelsbanken Finances uppföljning av enheternas inrapportering avrapporterar Chief Financial Officer status av den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen till revisionsutskottet vid varje kvartalsbokslut.

Chief Financial Officer ansvarar för att inrätta och upprätthålla en värderingskommitté. Kom- mitténs 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. Kommit- tén ska säkerställa att värderingen följer externa regelverk, styrande dokument och gällande marknadspraxis.

En hög informationssäkerhet är en förutsätt- ning för en god intern kontroll av den finan- siella rapporteringen. Därför finns regler och styrande dokument för att säkerställa tillgäng- lighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i informationen i affärssystemen.

Information och kommunikation

Banken har informations- och kommunika- tionsvägar som syftar till att främja fullständig- het och riktighet i den finansiella rapporte- ringen. Handelsbanken Finance ska säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal. Koncernens övergripande redovisningsinstruktion och särskilda rutin- beskrivningar för bokslutsarbetet och proces- sen Intern kontroll av den finansiella rapporte- ringen kommuniceras till berörda medarbetare via koncernens intranät. Det system som används för finansiell rapportering omfattar hela koncernen.

Uppföljning

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

Handelsbanken Risk Control ansvarar för att identifiera, kontrollera och rapportera risker för fel i bankens antaganden och bedömningar som ligger till grund för bankens finansiella rapportering. Handelsbanken Risk Control beskrivs ytterligare på sidorna 43 och 49.

Handelsbanken Internal Audit har till uppgift att granska den interna styrningen och kontrol- len samt utvärdera tillförlitligheten i koncer- nens finansiella rapportering. Handelsbanken Internal Audit beskrivs ytterligare på sidorna 43 och 49.

Som ett led i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet behand- lar bland annat kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som banken lämnar. Utskottet övervakar också effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen och proces- sen för intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet beskrivs närmare på sidan 43.

Koncernens informations- och kommunika- tionsvägar följs kontinuerligt upp för att säker- ställa att de är ändamålsenliga för den finan- siella rapporteringen.





# Styrelse

Valda av årsstämman



|                                                             |                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Namn                                                        | Pär Boman<br>Ordförande                                                                                                                                                                        | Fredrik Lundberg<br>Vice ordförande                                                                                                                                | Jon Fredrik Baksaas<br>Ledamot                                                                                                                                                                                                                                                                            | Hélène Barnekow<br>Ledamot                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Stina Bergfors<br>Ledamot                                                                                                                                                                                                                               |
| Invald år                                                   | 2006                                                                                                                                                                                           | 2002                                                                                                                                                               | 2003                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2021                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Född                                                        | 1961                                                                                                                                                                                           | 1951                                                                                                                                                               | 1954                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1964                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1972                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Nationalitet                                                | Svensk                                                                                                                                                                                         | Svensk                                                                                                                                                             | Norsk                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Svensk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Svensk                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Befattning och väsentliga styrelseuppdrag <sup>1)</sup>     | Ordförande i AB Volvo • Vice ordförande i AB Industrivärden • Ledamot i Skanska AB • Ordförande i Pensionskassan SHB, Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse samt Tore Browaldhs stiftelse. | VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB • Ordförande i Holmen AB, Hufvudstaden AB och AB Industrivärden • Ledamot i L E Lundbergföretagen AB och Skanska AB. | Ordförande i DNV Group AS • Ledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Scale Leap Capital AS.                                                                                                                                                                                                          | Ordförande i Mindler AB och Storytel AB • Ledamot i GN Store Nord A/S.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ledamot i H&M Hennes & Mauritz AB samt Tele2 AB.                                                                                                                                                                                                        |
| Bakgrund                                                    | 2006–2015 VD och koncernchef i Handelsbanken.                                                                                                                                                  | Koncernchef i L E Lundbergföretagen AB sedan 1981 • Verksam inom Lundbergs sedan 1977.                                                                             | 2008–2016 Ledamot i GSM Association, ordförande 2013–2016 • 2002–2015 Telenorkoncernen, VD och koncernchef • 1989–2002 Telenorkoncernen, olika uppdrag inom ekonomi, ekonomistyrning och ledning • 1988–1989 Aker AS • 1985–1988 Stolt Nielsen Seaway AS • 1979–1985 Det Norske Veritas, Norge och Japan. | 2018–2022 VD Microsoft Sverige • 2014–2018 VD m fl chefsroller Telia Sverige • 2009–2014 Olika marknadschefsroller inom EMC Corporation (UK och USA) • 2001–2009 Olika marknadschefsroller m m inom Sony Ericsson Mobile Communications (USA, UK, Sverige) • 1999–2001 Marknadschef inom Novo Nordisk (Danmark) • 1995–1999 Olika chefsroller inom Ericsson • 1993–1995 Marknadschef inom Microsoft Corporation (Malta) • 1991–1993 Projektledare/konsult vid Dagligvaruleverantörers förbund, DLF. | 2013–2018 Medgrundare och VD m fl roller United Screens • 2008–2013 Country Director, Google och Youtube • 2004–2007 VD m fl roller, Carat • 2000–2004 Director m fl roller, OMD Worldwide • 1999–1999 Account Manager, TV3 Sweden, Modern Times Group. |
| Utbildning                                                  | Ingenjör- och ekonom-examen, ek dr h c.                                                                                                                                                        | Civilekonom och civilingenjör, dr h c mult.                                                                                                                        | Civilekonom och PED från IMD.                                                                                                                                                                                                                                                                             | Civilekonom.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Civilekonom, fil dr h c.                                                                                                                                                                                                                                |
| Ersättning 2024 <sup>2)</sup>                               | 6 040 000 kr                                                                                                                                                                                   | 1 585 000 kr                                                                                                                                                       | 1 885 000 kr                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 1 270 000 kr                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1 270 000 kr                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kreditkommittén<br>Deltagande                               | Ordförande<br>10/10                                                                                                                                                                            | 10/10                                                                                                                                                              | 9/10                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10/10                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Revisionsutskott<br>Deltagande                              | 9/9                                                                                                                                                                                            | –                                                                                                                                                                  | 8/9                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | –                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Ersättningsutskott<br>Deltagande                            | Ordförande<br>8/8                                                                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                  | 8/8                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | –                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Riskutskott<br>Deltagande                                   | 9/9                                                                                                                                                                                            | –                                                                                                                                                                  | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6/9 <sup>3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | –                                                                                                                                                                                                                                                       |
| UK-kommittén<br>Deltagande                                  | Ordförande<br>4/4                                                                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                  | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | –                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Styrelsemöten<br>Deltagande                                 | 12/12                                                                                                                                                                                          | 12/12                                                                                                                                                              | 12/12                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 12/12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 12/12                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Egna och närstående<br>aktieinnehav den<br>31 december 2024 | 165 682, varav 130 000 A-aktier i direkt innehav och 35 682 i indirekt innehav <sup>5)</sup>                                                                                                   | 82 275 000 A-aktier                                                                                                                                                | 3 800 A-aktier                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1 000 A-aktier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4 300 A-aktier                                                                                                                                                                                                                                          |
| Beroende/<br>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 (vice ordförande i AB Industrivärden).                    | Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.                                                                                                                                                                                                                                 | Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.                                                                                                                                                                               |

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

Styrelse forts.



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

Styrelse forts.



|                                                         |                                                                                                           |                                                                                                           |                                                                                                           |                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Namn                                                    | Anna Hjelmberg<br>Arbetsagarrepresentant                                                                  | Lena Renström<br>Arbetsagarrepresentant                                                                   | Stefan Henricson<br>Arbetsagarrepresentant,<br>suppleant                                                  | Mikael Almvret<br>Arbetsagarrepresentant,<br>suppleant                                                            |
| Invald år                                               | 2020                                                                                                      | 2020                                                                                                      | 2020                                                                                                      | 2023                                                                                                              |
| Född                                                    | 1969                                                                                                      | 1965                                                                                                      | 1970                                                                                                      | 1969                                                                                                              |
| Nationalitet                                            | Svensk                                                                                                    | Svensk                                                                                                    | Svensk                                                                                                    | Svensk                                                                                                            |
| Befattning och väsentliga styrelseuppdrag <sup>1)</sup> | Ordförande i Finansförbundets koncernklubb, Handelsbanken<br>• Ledamot i Pensionskassan SHB.              | Ordförande i Finansförbundets SE-klubb.                                                                   | Ledamot i Finansförbundets SE-klubb.                                                                      | Styrelseordförande Akademikerföreningen i Handelsbanken.                                                          |
| Bakgrund                                                | Försäkringshandläggare Handelsbanken Liv, fackliga förtroendeuppdrag i 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 2024 <sup>2)</sup>                           | 0 kr                                                                                                      | 0 kr                                                                                                      | 0 kr                                                                                                      | 0 kr                                                                                                              |
| Kreditkommitté Deltagande                               | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                                 |
| Revisionsutskott Deltagande                             | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                                 |
| Ersättningsutskott Deltagande                           | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                                 |
| Riskutskott Deltagande                                  | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                                 |
| UK-kommittén Deltagande                                 | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                         | –                                                                                                                 |
| Styrelsemöten Deltagande                                | 11/12                                                                                                     | 12/12                                                                                                     | 12/12                                                                                                     | 12/12                                                                                                             |
| Egna och närståendes aktieinnehav den 31 december 2024  | 0                                                                                                         | 0                                                                                                         | 38 784, varav 38 784 i indirekt innehav <sup>3)</sup>                                                     | 29 527, varav 29 527 i indirekt innehav <sup>3)</sup>                                                             |
| Beroende/ oberoende                                     | Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd).<br>Oberoende i förhållande till större aktieägare. | Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd).<br>Oberoende i förhållande till större aktieägare. | Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd).<br>Oberoende i förhållande till större aktieägare. | Ej oberoende till banken och bankledningen (anställd).<br>Oberoende i förhållande till större aktieägare.         |

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

# Verkställande ledning

Verkställande ledning<sup>1)</sup>

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

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

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

3) Tillträdde den 1 oktober 2024.

4) Tillträdde den 1 augusti 2024.

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

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

# Förvaltningsberättelse, moderbolaget

## Utveckling i moderbolaget

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

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

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

## Riskhantering

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

## Principer för ersättning till ledande befattningshavare

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

## Förslag till vinstdisposition

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

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

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

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

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

## Aktien

Aktierna fördelade på aktieslag  
31 december 2024

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

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

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

## Övrigt

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

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





# Finansiella rapporter

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

# Resultaträkning, koncernen

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

# Totalresultat, koncernen

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

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

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

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

# Balansräkning, koncernen

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



# Förändring i eget kapital, koncernen

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

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

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

Kassaflödesanalys,  
koncernen

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

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

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

Kassaflödesanalys, koncernen, forts.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

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

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

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

Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.

# Noter, koncernen

|     |                                                                              |     |
|-----|------------------------------------------------------------------------------|-----|
| K1  | Väsentliga redovisningsprinciper                                             | 69  |
| K2  | Risk- och kapitalhantering                                                   | 80  |
| K3  | Räntenetto                                                                   | 123 |
| K4  | Provisionsnetto                                                              | 123 |
| K5  | Nettoresultat av finansiella transaktioner                                   | 125 |
| K6  | Försäkringsnetto                                                             | 125 |
| K7  | Övriga intäkter                                                              | 125 |
| K8  | Personalkostnader                                                            | 126 |
| K9  | Övriga kostnader                                                             | 132 |
| K10 | Kreditförluster                                                              | 132 |
| K11 | Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar    | 139 |
| K12 | Statliga avgifter                                                            | 139 |
| K13 | Resultat per aktie                                                           | 139 |
| K14 | Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet | 140 |
| K15 | Övrig utlåning till centralbanker                                            | 142 |
| K16 | Utlåning till övriga kreditinstitut                                          | 143 |
| K17 | Utlåning till allmänheten                                                    | 143 |
| K18 | Räntebärande värdepapper                                                     | 144 |
| K19 | Aktier och andelar                                                           | 144 |
| K20 | Andelar i intresseföretag och joint ventures                                 | 145 |
| K21 | Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken                            | 145 |
| K22 | Derivatinstrument                                                            | 146 |
| K23 | Säkringsredovisning                                                          | 147 |
| K24 | Kvittning av finansiella instrument                                          | 152 |
| K25 | Immateriella tillgångar                                                      | 153 |
| K26 | Fastigheter och inventarier                                                  | 155 |
| K27 | Övriga tillgångar                                                            | 156 |

|     |                                                                       |     |
|-----|-----------------------------------------------------------------------|-----|
| K28 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                          | 156 |
| K29 | Skulder till kreditinstitut                                           | 156 |
| K30 | In- och upplåning från allmänheten                                    | 157 |
| K31 | Skulder där kunden står värdeförändringsrisken                        | 157 |
| K32 | Emitterade värdepapper                                                | 158 |
| K33 | Korta positioner                                                      | 158 |
| K34 | Försäkringsskulder                                                    | 159 |
| K35 | Skatter                                                               | 164 |
| K36 | Avsättningar                                                          | 166 |
| K37 | Övriga skulder                                                        | 166 |
| K38 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                          | 167 |
| K39 | Efterställda skulder                                                  | 167 |
| K40 | Specifikation av förändringar i eget kapital                          | 168 |
| K41 | Klassificering av finansiella tillgångar och skulder                  | 169 |
| K42 | Värdering av finansiella instrument till verkligt värde               | 171 |
| K43 | Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar | 174 |
| K44 | Eventualförpliktelser                                                 | 175 |
| K45 | Leasing                                                               | 176 |
| K46 | Segmentinformation                                                    | 177 |
| K47 | Geografisk information                                                | 179 |
| K48 | Tillgångar och skulder i valuta                                       | 180 |
| K49 | Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag                    | 181 |
| K50 | Upplysningar om närstående                                            | 182 |
| K51 | Händelser efter balansdagen                                           | 182 |
| K52 | Kapitaltäckning                                                       | 183 |

# 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. Särkringsredovisning
- 8. Försäkringsverksamhet
- 9. Tillgångar som innehas för försäljning samt redovisning av avvecklad verksamhet
- 10. Eget kapital
- 11. Intäkter
- 12. Ersättningar till anställda
- 13. Väsentliga bedömningar och uppskattningar

## 1. Lag- och föreskriftsenlighet

### Grunder för redovisningen

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

### Avgivande, fastställelse av årsredovisningen samt företagsinformation

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

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

## 2. Förändrade redovisningsprinciper

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

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

## 3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

### Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

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

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

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

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

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

K1 forts.

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

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

Övriga kommande förändringar i redovisningsregelverk

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

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

Redovisning och bortbokning

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

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

Värderingskategorier

Finansiella tillgångar delas in i någon av följande värderingskategorier:

- 1. upplupet anskaffningsvärde
- 2. verkligt värde via övrigt totalresultat
- 3. verkligt värde via resultaträkningen
  - a) obligatoriskt
  - b) verkligt värdeoptionen.

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

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

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

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

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

Bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar

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

Bedömning av finansiella tillgångars avtalsenliga villkor

Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta, och därmed förenliga med ett grundläggande lånearrangemang, har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier. Vid denna bedömning definieras kapitalbeloppet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (till exempel likviditetsrisk) och kostnader (till exempel administrativa kostnader) samt vinstmarginal. Om den finansiella tillgången har

avtalsvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppen i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde, medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskottsbetalning och förlängning bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta.

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

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

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

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

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



## K1 forts.

### Verkligt värde via övrigt totalresultat

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

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

I värderingskategorin redovisas räntebärande värdepapper i bankens likviditetsportfölj som uppfyller ovanstående villkor. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Räntetäcknader redovisas i räntenettet. Valutakurs-effekter 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 kapital-instrument som inte innehas i handels syfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav i företag som utför stödjande verksamhet för banken, exempelvis andelar i clearing-organisationer och infrastruktursamarbeten på bankens hemmamarknader. 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 en finansiell skuld såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen, om något av följande villkor är uppfyllda:

- Det eliminerar eller i betydande utsträckning minskar konsekvenser 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 konsekvens vid värderingen av tillgångar och skulder som utgör motpositioner till varandra och förvaltas på portföljbasis, till exempel skulder till följd av fondförsäkringsavtal och vissa innehav i likviditetsportföljen som säkras med ekonomiska säkringar. Orealiserade och realiserade värdeförändringar redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ränta redovisas i 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 skuld-instrument (lån och räntebärande värdepapper) för förluster denne ådrar sig på grund av att den angivna låntagare inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren, exempelvis en kreditgaranti. Det verkliga värdet på en utställd garanti motsvaras vid utfärdandet av den mottagna premien. Vid första redovisningstillfället redovisas den mottagna premien för garantin som en skuld i balansposten Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Därefter värderas garantin till det högre av den periodiserade premien och reserven för den förväntade förlusten. Premier för utställda finansiella garantier

periodiseras i provisionsnettot över garantins löptid. Därutöver redovisas det totala garanterade beloppet hänförligt till utställda garantier som en ansvarsförbindelse utanför balansräkningen, se not K44.

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

### Sammansatta finansiella instrument

Ett sammansatt finansiellt instrument består av en derivatkomponent, ett så kallat inbäddat derivat, och ett 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 emissionstillfället som skillnaden mellan det verkliga värdet på det konvertibla skuldebrevet som helhet minskat med det verkliga värdet på skuldkomponenten. Konverteringsrättens redovisade värde justeras inte under skuldebrevets löptid. Skuldkomponenten värderas och redovisas till verkligt värde i balansräkningen vid emissionstillfället. Under löptiden redovisas skuldkomponenten till upplupet anskaffningsvärde baserat på ursprunglig effektivränta.

K1 forts.

Återköpstransaktioner

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

Värdepapperslån

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

Derivatinstrument

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där prisuppgifterna lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

När tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas för finansiella instrument, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor och aktiekurser. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen. De antaganden som används vid värdering baseras på marknadspraxis och kontrolleras löpande av riskkontrollfunktionen samt mot motparter värdering.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper utgivna av stater och svenska bostadsobligationer värderas med hjälp av aktuella marknadspriser. Förtagsobligationer värderas med värderingstekniker som baseras på marknadsräntor för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Värderingen kontrolleras regelbundet för att säkerställa att den avspeglar gällande marknadspris. Kontrollerna utförs främst genom inhämtning av prisnoteringar från flera oberoende prisställare och genom avstämning mot nyligen genomförda transaktioner i samma eller likvärdiga instrument.

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Innehav av onoterade aktier består i huvudsak av aktier i företag som

utför stödjande verksamhet åt banken. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. För onoterade aktier för vilka bolagsavtalet reglerar det pris till vilket aktierna kan avyttras, värderas innehaven till det i förväg bestämda avyttringspriset.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Merparten av koncernens derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Värderingen av icke-linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av marknadsbaserade indata, exempelvis volatilitet.

Vid modellvärdering av derivat förekommer i vissa fall differenser mellan transaktionspriset och det värde som räknats fram med hjälp av en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället. Sådana skillnader orsakas av att den tillämpade värderingsmodellen inte fullt ut fångar upp alla komponenter som påverkar derivatets värde. Orealiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Orealiserade positiva dag 1-resultat förs inte till resultatet vid det första redovisningstillfället, utan periodiseras över derivatets löptid.

Tillgångar och skulder där kunden står värdeförändringsrisken

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken består i huvudsak av fondandelar i fondförsäkringsavtal. Sådana fondandelar värderas till fondens aktuella marknadsvärde (NAV). Tillgångarna motsvaras av skulder för vilka kunden står värdeförändringsrisken. Värderingen av dessa skulder speglar värderingen av tillgångarna. Med hänsyn till att försäkringstagarna och fondandelsägarna har förmånsrätt i tillgångsmassan, saknas skäl för att justera värderingen för kreditrisk. Tillgångar och skulder där kunden står värdeförändringsrisken har i allt väsentligt kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

## K1 forts.

## 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 framtidsbaserade faktorer. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditförsämring:

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar utan betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar med betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kreditförsämrade.
- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämrade.

För Steg 1 ska reserveringar som motsvarar förväntade förluster orsakade av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader redovisas. I Steg 2 och Steg 3 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas.

För avtal i Steg 1 och Steg 2 finns en koncerngemensam central process med modellbaserad beräkning. Processen inleds med att det för samtliga avtal bedöms om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället (avtalets ingående). För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not K2 avsnitt Kreditrisker. Reserverna i de olika nedskrivningsstegen beräknas på individuell basis. För avtal i Steg 3 sker manuell beräkning med undantag för en mindre portfölj av homogena fordringar som har modellberäknad reservering i Steg 3. Vid varje rapporteringstillfälle avgörs på avtalsnivå om ett avtal ska bli föremål för en modellbaserad beräkning eller en manuell beräkning.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid

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

### Modellbaserad beräkning

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

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

### Manuell beräkning

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

Nedskrivningsprövning utförs då det finns objektiva omständigheter som tyder på att motparten inte kommer att kunna fullfölja sina 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 framtidsbaserade scenarier för förväntade kassaflöden baserade på både motpartens återbetalningsförmåga och säkerheternas värde. Utfallet av dessa scenarier sannolikhetsviktas och diskonteras med for-

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

### Expertbaserad beräkning

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

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

### Redovisning och presentation av kreditförluster

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

K1 forts.

- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster. Raden Kreditförluster utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.
- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning. Efter bortskrivningen kvarstår normalt kraven mot låntagare och eventuella borgensmän, vilka som regel drivs vidare genom efterbevakning. Efterbevakning vidtas inte i vissa situationer, exempelvis i de fall konkursförvaltare lämnat slutlig redovisning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller när en fordran eftergivits i sin helhet. Fordringar som efterges i samband med omstrukturering av finansiella tillgångar redovisas alltid som konstaterade kreditförluster.
- Betalningar som tillkommer banken för bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

Ytterligare information om kreditförluster lämnas i not K10.

**Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång**  
Bankens definition av fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition, vilken innebär att motparten antingen är mer än 90 dagar sen med en betalning eller att det gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktens enligt. En sådan bedömning innebär att det ses som mer sannolikt att kredittagaren inte kommer att kunna betala än det motsatta. Bedömningen av detta görs utifrån all tillgänglig information om kredittagarens betalningsförmåga. Hänsyn tas till obeståndssignaler som bristande likviditet, försenade och inställda betalningar, betalningsanmärkningar eller andra tecken på bristande betalningsförmåga. Andra signaler kan vara att kredittagaren försätts i konkurs eller att beslut tas om en betydande anståndsåtgärd som innebär att värdet på bankens fordran mot kredittagaren minskar. Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad

kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2.  
Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i koncernens kreditriskhantering.

**Ränta**  
Redovisning av ränteintäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredovisning, vilket innebär att ränteintäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettot. Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, det vill säga efter beaktande av nedskrivningen. Ränteeffekter som uppstår till följd av 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 lätt-nadsåtgärder. Dessa villkorsändringar utförs för att säkerställa full återbetalning eller för att maximera återbetalningen av det utestående lånebeloppet för låntagare som har, eller står inför, finansiella svårigheter. Affärsmässiga omförhandlingar är villkorsändringar som inte är relaterade till en låntagares finansiella svårigheter, till exempel ändringar i kassaflödet för ett lån på grund av förändringar i marknadsförhållanden för amorteringar eller ränta.

Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, resulterar normalt inte modifieringen i att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen. I det fallet omräknas redovisat bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden, och justeringsbeloppet redovisas i resultaträkningen.

Eftersom modifieringar utförs av olika anledningar finns inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk. När en finansiell tillgång beviljats anståndsåtgärd och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 2 eller Steg 3, baserat på utfallet av den bedömning som utförs i samband med anståndsåtgärden. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär klassificering till Steg 3.

Om en finansiell tillgång modifieras på ett sätt som medför väsentligt förändrade kassaflöden tas den modifierade finansiella tillgången bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. I dessa fall utgör datumet för modifieringen första redovisningstillfället för det nya avtalet och detta datum används vidare vid beräkning av förväntade kreditförluster samt vid bedömning av huruvida det föreligger en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

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

Handelsbanken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9. Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen. Som säkringsinstrument används derivat, i huvudsak ränte- och valutaränteswappar. Vid säkringar av valutakursrisker kopplade till nettoinvesteringar i utländska enheter används skulder i respektive utländsk enhets funktionella valuta som säkringsinstrument. Som en del av koncernens säkringsstrategier delas värdet på säkringsinstrument i vissa fall upp och ingår i fler än en säkringsrelation. Ett och samma säkringsinstrument kan därmed säkra olika risker. Sådan uppdelning görs endast om de säkrade riskerna tydligt kan identifieras, om effektiviteten kan mätas tillförlitligt och om den totala värdeförändringen på instrumentet ingår i någon säkringsrelation.

Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter på grund av exponeringar för förändringar i marknadspriser. Säkringar av verkligt värde tillämpas för enskilda tillgångar och skulder samt för portföljer av finansiella instrument. Säkrade risker i säkringsrelationer till verkligt värde består av ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta. Säkringsinstrumenten i dessa säkringsrelationer består av ränteswappar. Vid säkring av verkligt värde värderas såväl säkringsinstrumentet som den säkrade risken till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. När portföljsäkring tillämpas redovisas värdet på



K1 forts.

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

Kassaflödessäkring används för att hantera exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Den förväntade löptiden för sådan ut- och upplåning är i regel betydligt längre än räntebindningstiden som är kort. Kassaflödessäkring används även för att säkra valutakursrisken i framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning. Även valutakursrisker hänförliga till koncerninterna monetära poster kan omfattas av denna typ av säkring, i den mån de ger upphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid upprättande av koncernredovisningen. Derivat som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån derivatets värdeförändring är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas den som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdeförändring redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Då kassaflödessäkringar avslutas i förtid periodiseras den ackumulerade värdeförändringen, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i Nettoresultat av finansiella transaktioner under den period de säkrade kassaflödena förväntas inträffa. Avslutas kassaflödessäkringar i förtid, och de säkrade kassaflödena inte längre förväntas inträffa, omklassificeras den ackumulerade värdeförändringen i säkringsreserven till Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Som säkringsinstrument används lån i utländsk valuta. Den säkrade posten i dessa säkringar utgörs av exponeringen i utländsk valuta hänförlig till det redovisade värdet avseende den första delen av nettotillgångarna i en utlandsverksamhet. Lån i utländsk valuta som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till valutakursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

För ytterligare information se not K23 Säkringsredovisning.

8. Försäkringsverksamhet

Klassificering

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

Försäkringsavtalens aggregeringsnivå

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

Värdering av försäkringsavtal

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

För skulden för inträffade skador värderas skulden som summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och en riskjustering. Skulder med en förväntad avvecklingstid som är kortare än tolv månader diskonteras dock inte. För utförligare beskrivning

av förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, riskjustering och avtalsenlig marginal, se not K34.

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

Redovisning av försäkringsavtal och innehavda återförsäkringsavtal

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

Redovisning och värdering av investeringsavtal

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

K1 forts.

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

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

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

10. Eget kapital

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

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

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

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

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

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

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

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

**Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat**  
Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning och återköp av egna aktier redovisas som avdrag från balanserade vinstmedel.  
Realiserade resultat hänförliga till egetkapitalinstrument klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat omklassificeras från posten verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserade vinstmedel.

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

11. Intäkter

**Räntenetto**  
Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i räntenettot i resultaträkningen, med undantag för räntor hänförliga till finansiella instrument som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner där den samlade aktiviteten i handelslagret redovisas.  
Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som resulterar i ett belopp som utgör en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter som kompenserar för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden.



K1 forts.

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

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

Provisionsnetto

Provisionsintäkter redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den totala intäkten fördelas för varje tjänst, och intäktsförlingen beror på om tjänsterna är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid. Provisionsintäkter i form av exempelvis förvaltningsavgifter inom kapitalförvaltningen redovisas normalt över tid i takt med att dessa tjänster utförs. Provisionsintäkter i form av exempelvis courtage, kortavgifter och betalningsprovisioner redovisas generellt när tjänsten utförts, det vill säga vid en viss specifik tidpunkt. När intäkten inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt, återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer att ske. Utlåningsavgifter som inte ingår i effektivräntan redovisas som provisionsintäkter. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som Provisionsintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Resultat från finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde består av realiserade vinster och förluster på finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, såsom till exempel ränteskillnadsersättning för förtidsinlöst utlåning och realisationsresultat som genereras vid återköp av egna emitterade värdepapper.
- Resultat från finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat består av realiserade vinster och förluster på räntebärande värdepapper klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Realiserade vinster och förluster omklassificeras från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner i samband med avyttring/försäljning. Vidare består posten av kreditförluster (förväntade och konstaterade) på dessa tillgångar.

- Resultat från finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, består av 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 räntenettot) på finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel eller som förvaltas och utvärderas på basis av verkliga värden.
- Säkring av verkligt värde består av 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.
- Vinster och förluster som uppkommer till följd av omräkning av monetära poster i utländsk valuta (det vill säga annan valuta än den funktionella valutan), samt icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde, till gällande stängningskurs per balansdagen. Resultatet vid omräkning till balansdagens stängningskurs av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas således i Nettoresultatet av finansiella transaktioner.
- Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning avgår från Nettoresultat av finansiella transaktioner eftersom den ingår i Försäkringsnettot.

Utdelning

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

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

Personalkostnader

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

Redovisning av pensioner

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

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

K1 forts.

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

Beräkningen av kostnader och åtaganden med anledning av koncernens förmånsbestämda planer är förenad med ett flertal bedömningar och antaganden som kan ha en betydande inverkan på redovisade belopp. En utförligare beskrivning av dessa antaganden och bedömningar lämnas i punkt 13 och i not K8.

**13. Väsentliga bedömningar och uppskattningar**

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

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

**Koncernredovisning**

Ett strukturerat företag är ett företag som bildats för att uppnå ett begränsat och väldefinierat syfte, där rösträtten inte är den avgörande faktorn för att avgöra om bestämmande inflytande föreligger. Handelsbankens innehav i strukturerade företag är begränsade till innehav i fonder.

Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50% av andelarna konsolideras. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt värde på raden Aktier och andelar i balansräkningen. Resterande andel av fondens verkliga värde konsolideras och redovisas på raderna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdeförändringsrisken i balansräkningen. Ägande mellan 20 och 50% konsolideras i vissa fall om omständigheterna gör gällande att banken har ett bestämmande inflytande, exempelvis genom att fonden har ett brett förvaltningsmandat och genererar en hög andel variabel avkastning.

Innehav till följd av fondförsäkringsavtal bedöms inte medföra att koncernen är exponerad emot variabel avkastning. Dessa inne-

hav exkluderas i bedömningen av om det föreligger bestämmande inflytande över fonden. Andelar i fonder till följd av fondförsäkringsavtal redovisas som Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken medan korresponderande skuld för fondförsäkringsavtalen redovisas som Skulder där kunden står värdeförändringsrisken.

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

**Finansiella instrument värderade till verkligt värde**

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

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

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

**Klassificering av försäkringsavtal och beräkning av försäkringsskuld**

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

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

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

**Aktuariell beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner**

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

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

K1 forts.

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

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

Kreditförluster

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

Framåtblickande information i makroekonomiska scenarier

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

Eftersom förlusterna kan påverkas mer av en framtida försämring av den ekonomiska utvecklingen än av en motsvarande förbättring, använder banken minst två alternativa scenarier för att fånga icke-linjära aspekter på de förväntade kreditförlusterna. Dessa alternativa scenarier motsvarar tänkbara, men väsentligt sämre respektive bättre, utveckling än det neutrala scenariot. Baserat på bankens förlusthistorik under det senaste decenniet kompletterat med erfarenhetsbedömningar har de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna valts ut. Dessa makroekonomiska riskfaktorer ingår sedan i bankens kvantitativa statistiska modeller för prognoser av migrationer, fallissemang, förlustandelar och exponering. De makroekonomiska riskfaktorerna inkluderar arbetslöshet, styr-/centralbanks-

räntor, BNP, inflation och fastighetspriser. Bankens affärsmodell, att ge krediter till kunder med stark återbetalningsförmåga, gör att sambanden mellan den makroekonomiska utvecklingen och reserveringsbehovet inte alltid är framträdande. För en utförligare beskrivning av makroekonomisk information, se not K2 avsnitt Kreditrisker.

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

Betydande ökning av kreditrisk

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

Modellbaserad beräkning

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

Manuell och expertbaserad beräkning

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

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

Övriga bedömningar

Hållbarhetsrisker

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

## K2 Risk- och kapitalhantering

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

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

### Motståndskraftig riskhantering

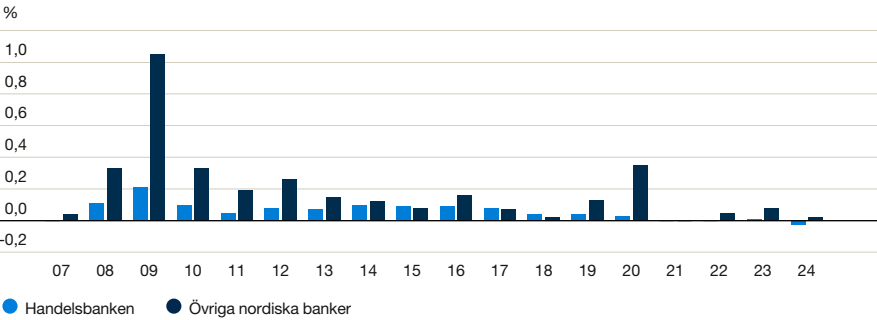
Handelsbanken har en kapital- och likviditetsplanering som syftar till att säkerställa bankens fortlevnad under såväl normala tider som under stressade förhållanden. Det resulterar i en stark kapital- och likviditetssituation med kontinuerlig tillgång till de finansiella marknaderna via bankens kort-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

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

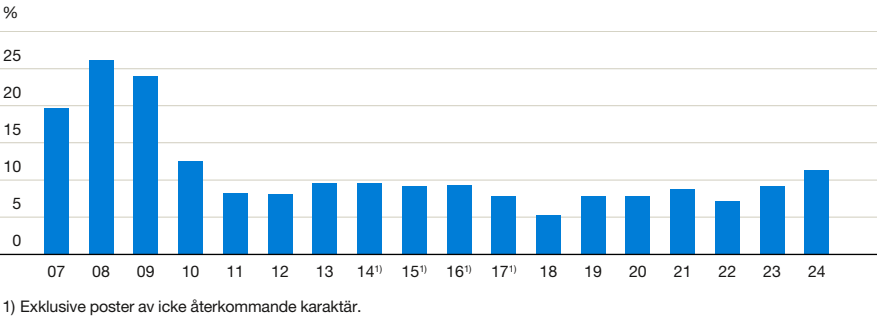
Banken utför särskilda stresstester, som bland annat tar hänsyn till det makroekonomiska och geopolitiska läget, rådande marknadssituation och påverkan från klimatförändringar för att tidigt kunna agera om likviditets- eller kapitalsituationen skulle försämrats.

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

Kreditförluster i % av utlåning 2007–2024



Nettoresultat av finansiella transaktioner som andel av vinst 2007–2024



1) Exklusive poster av icke återkommande karaktär.

### Risktolerans

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

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

Risker i Handelsbanken

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

Riskstrategi

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

Riskstrategin bygger på en stark riskkultur som är uthållig över tid och som gäller på alla områden i koncernen. Riskkulturen genomsyrar hela bankens arbete och är väl förankrad hos alla medarbetare. Banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina

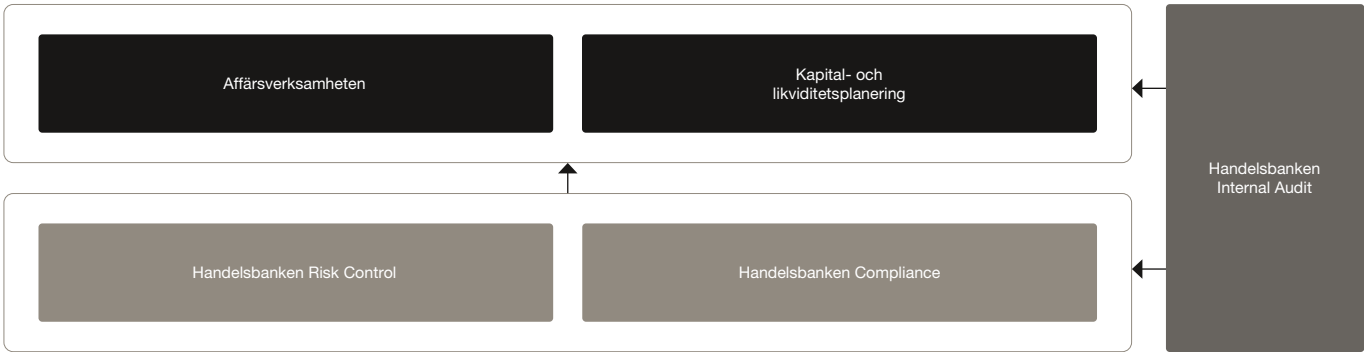
affärer och för att riskerna hanteras. Ett resultat av detta är en hög riskmedvetenhet och försiktighet i affärsverksamheten. Den decentraliserade affärsmodellen är dock kombinerad med både en centraliserad kreditprocess och starka interna kontroller. Den låga risktoleransen avspeglas också i synen på ersättning. Huvudprincipen är fast ersättning eftersom detta bidrar till den långsiktighet som är en central del av Handelsbankens affärsmodell. Inte heller medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil erbjuds prestationsbaserad rörlig ersättning.

Kreditgivningen har stark lokal förankring, där den nära kundrelationen och lokala kännetecknen verkar för låga kreditrisker. Därutöver ska koncernen vara välkapitaliserad i förhållande till verksamhetens risker och hålla likvida tillgångar för att klara sina betalningsförpliktel-

ser när dessa förfaller, även i en situation av finansiell stress där upplåning på de finansiella marknaderna inte är möjlig. Handelsbanken eftersträvar på så sätt en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturen.

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

Handelsbankens riskhantering och riskkontroll





K2 forts.

Riskorganisation

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

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

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

Rapportering och uppföljning  
av risk- och kapitalsituationen

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

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

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

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

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

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



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 affärs mål, den risktolerans och riskstrategi som styrelsen beslutat om för verksamheten och bankens övergripande riskprofil.

Riskförklaring:

Handelsbankens affärs mål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. Målet ska främst nås genom nöjdare kunder och lägre kostnader än konkurrenterna. Handelsbanken är en bank med stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt.

Bankens låga risktolerans innebär att den övergripande riskprofilen ska vara låg. Koncernen ska vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla de krav som myndigheter ställer och hålla likvida tillgångar för att klara sina betalningsförpliktelser, även i situationer av finansiell stress på kort och lång sikt. Banken ska också ha ett ändamålsenligt skydd och en förmåga att hantera incidenter i händelse av angrepp, störning eller avbrott mot bankens kritiska verksamhet. Risktoleransen och riskstrategin understödjer Handelsbankens strävan att ha en affärsmodell som är oberoende av förändringar i konjunkturcykeln.

Banken har och ska ha låga kreditrisker. Handelsbankens tolerans för kreditrisker återspeglas i en förväntan om att banken

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

För att säkerställa att banken är väl kapitaliserad i förhållande till riskerna och har en god likviditetssituation, fastställer styrelsen bankens risktolerans för kapitalisering och likviditet. När risktoleransen för kapitalisering beslutas, ställs kapitalmätt dels i relation till de lagstadgade kraven, dels i relation till Handelsbankens bedömda kapitalbehov utifrån bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC), som i ett samlat mått fångar koncernens risker. Risktoleransen för bankens likviditetsrisk beslutas, dels genom krav på att banken under stressade förhållanden ska ha tillräcklig likviditetsreserv i form av likvida och pantsättningsbara tillgångar inklusive likviditetsskapande åtgärder för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse, dels genom krav på det ackumulerade nettot mellan in- och utgående kassaflöden i olika tidsintervall.

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

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

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

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

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

Kreditrisk

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

K2 forts.

således de problem som uppstår när en kund brister i betalningsförmåga och kontoret bär eventuella kreditförluster. Vid behov får det lokala kontoret stöd från lokal kreditavdelning och från centrala avdelningar. Bankens arbets-sätt leder till att alla som gör affärer förknippade med kreditrisk tillägnar sig ett väl etablerat syn-sätt för denna typ av risk. Detta synsätt utgör en viktig del av bankens kultur. De beskrivna arbets- och synsätten är viktiga anledningar till att banken över en lång tid redovisat mycket låga kreditförluster.

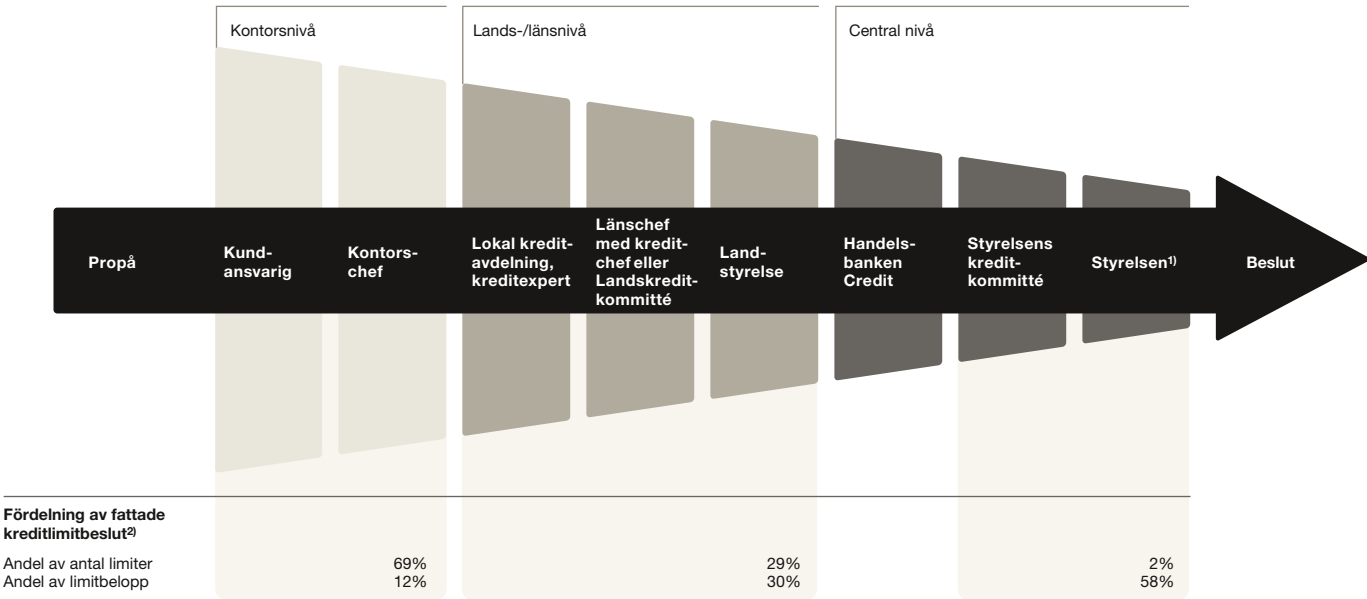
Kreditorganisationen

I Handelsbankens decentraliserade organisa-tion 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 organi-sation ingår också att underlaget för kredit-beslut 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 åter-betalningsförmåga, krediter och kreditvillkor samt värdering av säkerheter. För landstyrelse, styrelsens kreditkommitté och styrelsen avser beslutet kreditlimitens totalbelopp och eventuellt utrymme för blanko-

krediter. För kredittagare vars sammanlagda krediter överstiger 5 mkr fattas kreditbeslutet i form av kreditlimit. Vid krediter till privatperso-ner mot säkerhet i bostad inträder limitplikten för belopp över 12 mkr. Krediter till bostads-rättsföreningar 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 beslutandelimiters 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 beslutan-denivå finns rätt att avstyrka kreditlimiter inom såväl den egna beslutandenivån som kredit-limiter som annars skulle beslutsats 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 Handels-banken Credit och beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Utan tillstyrkan av kreditansvarig kontorschef kan dock ingen kreditansökan processas vidare i banken, förutom de kreditbeslut som fattas genom maskinella modeller.

Beslutsgången när det gäller krediter och kredit-limiter illustreras av figur Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken. I figuren visas även procentuell andel av antal kredit-limitbeslut och beslutade belopp fördelade på olika beslutandenivåer. I Handelsbankens decentraliserade organi-sation, där en stor andel av antalet kredit- och kreditlimitbeslut fattas på de enskilda konto-ren, är det viktigt att det finns en väl funge-rande eftergranskningsprocess som säker-ställer att besluten håller en hög kvalitet. Kontorschefen kvalitetsgranskar medarbetar-nas beslut och lokala kreditavdelningen kvali-tetsgranskar beslut fattade av kontorschefer. Syftet med kvalitetsgranskningen är att säkerställa att bankens kreditpolicy och interna instruktioner efterlevs, att kreditkvaliteten upp-rätthålls och att kredit- och kreditlimitbeslut vittnar om gott kreditomdöme och sund affärs-mässighet. En motsvarande granskning av kvaliteten utförs även av kreditlimitbeslut som fattas av högre beslutandenivåer i banken. Kreditlimiter som beviljas av länschef tillsam-mans med kreditchef eller landskreditkommit-téer och landstyrelser granskas av Handels-banken Credit, som även bereder och granskar kreditlimiter som beslutas av styrelsen eller den kreditkommitté som styrelsen inrättat. Handelsbanken Credit säkerställer också att kreditbedömningarna i hela koncernen sker på ett enhetligt sätt och att kreditgivning utförs i enlighet med den kreditpolicy som styrelsen har fastställt.

Kreditprocessen och beslutandenivåer i Handelsbanken



K2 forts.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2024

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

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023

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

Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.  
Med geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

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

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

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

| 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.

K2 forts.

Ecster

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

Kreditportföljen

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

Med utgångspunkt från koncernbalansräkningen kategoriseras krediter i utlåning till allmänhet respektive utlåning till kreditinstitut

samt poster utanför balansräkningen fördelade på produkttyp. När begreppet exponering används avses summan av poster i och utanför balansräkningen. Utlåning till allmänheten är den dominerande posten. Se tabell Kreditexponeringar, geografisk fördelning.

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

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

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

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

| 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      |        | 1 290     |
| Övrig transport och kommunikation                      | 11 985    | 178     | 18     | -5       | -2     | -15    | 12 159    |
| Byggnadsverksamhet                                     | 14 238    | 4 429   | 281    | -56      | -264   | -93    | 18 535    |
| Elektricitet, gas och vatten                           | 15 941    | 33      | 7      | -2       | 0      | -3     | 15 976    |
| Jordbruk, jakt och skogsbruk                           | 20 390    | 1 507   | 81     | -7       | -8     | -3     | 21 960    |
| Övrig serviceverksamhet                                | 20 965    | 818     | 143    | -11      | -9     | -85    | 21 821    |
| Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m | 23 154    | 878     | 12     | -6       | -5     | -3     | 24 030    |
| Stat och kommun                                        | 12 278    | 64      |        | 0        | 0      |        | 12 342    |
| varav Riksgälden                                       | 6 748     |         |        |          |        |        | 6 748     |
| Övrig företagsutlåning                                 | 28 453    | 344     | 85     | -21      | -7     | -77    | 28 777    |
| Summa                                                  | 2 292 700 | 136 848 | 7 064  | -426     | -819   | -1 150 | 2 434 217 |

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

K2 forts.

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

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

Banken har utifrån klimatscenarier gjort analyser av fysiska klimatrisker, med fokus på översvämningsrisker, i kreditportföljens fastig-hetsexponeringar i bankens fyra hemmamark-nader. Dessa har indikerat en begränsad expo-nering för dessa risker. Det kan noteras en

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

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

Säkerheter

I bankens kreditpolicy framgår att krediter normalt ska vara betryggande säkerställda. En svag återbetalningsförmåga kan aldrig kompenseras med att banken 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 Motpartsrisker).

Grundprincipen vid fastighetsfinansiering är att krediter ska vara säkerställda med pant i fastigheter. För exponeringar med fastigheter som säkerhet beräknas en belåningsgrad,

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

Vid långfristiga kreditåtaganden utan säkerhet till företag avtalar banken ofta med kunden om särskilda kreditvillkor som ger rätt till om-

förhandling eller uppsägning vid ogynnsam utveckling.

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

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

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

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2024

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

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023

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

1) Inklusive bostadsrätter.

2) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.

3) Inkluderar ej statsgarantier.

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



K2 forts.

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

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

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

K2 forts.

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

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

Kreditriskkoncentrationer

Handelsbankens kontor är starkt fokuserade på att etablera långsiktiga relationer med kunder som har hög kreditvärdighet. Om ett kontor identifierar en bra kund ska kontoret kunna göra affärer med kunden oavsett om banken som helhet har en stor exponering mot den bransch som kunden representerar. Som en konsekvens av det har banken relativt stora koncentrationer i enskilda sektorer. Banken följer dock kreditportföljens utveckling och kvalitet och beräknar koncentrationer mot olika typer av branscher och geografiska områden. Banken mäter och följer också exponeringar mot större enskilda motparter. Särskilda limiter tillämpas för att begränsa den maximala kreditexponeringen mot enskilda motparter som ett komplement till kreditriskbedömningen. Om en koncentration i kreditportföljen avseende sektor eller motpart kan antas utgöra en förhöjd risk,

följs denna koncentration upp. Koncentrationsrisker fångas upp i bankens beräkning av ekonomiskt kapital för kreditrisker och i de 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 koncentrationsrisker i kreditportföljen. Därigenom säkerställs att banken är väl kapitaliserad med hänsyn också till koncentrationsrisker. Om koncentrationsriskerna skulle bedömas vara för stora har banken både möjlighet och förmåga att vidta olika riskreducerande åtgärder.

Handelsbanken har, utöver bolån och utlåning till bostadsrättsföreningar, en betydande utlåning till fastighetsförvaltning om 730 mdkr (732). Med fastighetsförvaltning avses här alla företag som riskklassificeras som fastighetsbolag. Det är vanligt förekommande att kon-

cerner verksamma i andra branscher har dotterbolag som förvaltar de fastigheter som koncernen bedriver verksamhet i, och även sådana fastighetsbolag anses här tillhöra fastighetsförvaltning. Den underliggande kreditrisken i sådana fall är dock inte enbart fastighetsrelaterad eftersom motpartens återbetalningsförmåga bestäms av annan verksamhet än fastighetsförvaltningen. Därutöver riskklassificeras privatpersoner med större fastighetsinnehav som fastighetsbolag.

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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2024

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

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, Fastighetsförvaltning 2023

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

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

K2 forts.

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

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

uppgift avseende fastighetsutlåningen i Norge uppgår till 98,6% (97,9), och i Finland 96,2% (97,3). Storbritanniens och Nederländernas kapitalkrav beräknas med schablonmetoden som har föreskrivna riskvikter, vilket innebär att riskklasserna inte är relevanta för kapitalkravsberäkningen. Av de motparter som återfinns i sämre riskklasser än normalt återfinns huvuddelen i riskklasserna 6–7 och endast små volymer i de högre riskklasserna 8–9. För information om Handelsbankens riskklassificering,

se not K2 avsnitt Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker.

Handelsbankens utlåning till fastighetsbolag har under det senaste året minskat. I lokal valuta har portföljen i Sverige, Storbritannien och Nederländerna vuxit, medan portföljerna i Norge och Finland har minskat. Handelsbanken har samma strikta krav på återbetalningsförmåga, belåningsgrader och säkerhetskvalitet på samtliga marknader.

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

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

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

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

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2024

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

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och land 2023

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

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

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

K2 forts.

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2024

| mkr                           | Utlåning |                         | Säkerhet                    |                                  |                      |        |
|-------------------------------|----------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------|--------|
|                               |          | Bostads-<br>fastigheter | Kommersiella<br>fastigheter | Stat och<br>kommun <sup>1)</sup> | Övriga<br>säkerheter | Blanko |
| Riskklass                     |          |                         |                             |                                  |                      |        |
| 1                             | 19 861   | 5 388                   | 3 076                       | 9 959                            | 680                  | 758    |
| 2                             | 86 961   | 43 464                  | 23 159                      | 17 683                           | 101                  | 2 554  |
| 3                             | 203 863  | 66 445                  | 118 702                     | 10 464                           | 1 345                | 6 906  |
| 4                             | 111 558  | 47 466                  | 57 610                      | 4 227                            | 184                  | 2 071  |
| 5                             | 58 070   | 28 188                  | 22 547                      | 5 924                            | 726                  | 688    |
| 6                             | 17 658   | 12 918                  | 3 039                       | 500                              | 24                   | 1 177  |
| 7                             | 1 506    | 989                     | 404                         |                                  | 7                    | 106    |
| 8                             | 273      | 87                      | 123                         | 47                               | 2                    | 14     |
| 9                             | 888      | 419                     | 57                          | 400                              | 3                    | 9      |
| Fallissemang                  | 998      | 345                     | 633                         |                                  | 1                    | 19     |
| Schablonmetoden <sup>1)</sup> | 228 204  | 129 766                 | 95 382                      | 3                                | 318                  | 2 735  |
| Summa                         | 729 840  | 335 475                 | 324 732                     | 49 207                           | 3 391                | 17 037 |

Utlåning till allmänheten, Fastighetsförvaltning, riskklass och säkerhet 2023

| mkr                           | Utlåning |                         | Säkerhet                    |                                  |                      |        |
|-------------------------------|----------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------|--------|
|                               |          | Bostads-<br>fastigheter | Kommersiella<br>fastigheter | Stat och<br>kommun <sup>1)</sup> | Övriga<br>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 <sup>1)</sup> | 212 242  | 128 751                 | 81 861                      | 6                                | 461                  | 1 163  |
| Summa                         | 732 506  | 338 468                 | 321 067                     | 50 057                           | 2 936                | 19 978 |

1) Schablonmetoden har föreskrivna riskvikter, riskklasserna är därför ej relevanta.  
Tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker

Riskklassificeringssystem

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

I den avancerade internmetoden beräknas utöver sannolikhet för fallissemang (PD) även LGD och KF med bankens egna IRK-modeller. Handelsbankens interna riskklassificeringssystem (IRK), eller med andra ord internmetoden, består av ett antal olika system, metoder, processer och rutiner som stödjer Handelsbankens klassificering och kvantifiering av kreditrisk. Vid kreditbedömningen av kunder åsätts kunderna en rating. Den ratingen styr, tillsammans med andra riskklassificeringskriterier, hur exponeringar hänförs till internmetodens indelning i riskklasser. Vad avser hållbarhet beaktas den i ratingprocessen för företag. Ratingens två dimensioner är risken för finansiella påfrestningar (A) och motpartens finansiella motståndskraft vid sådana påfrestningar (B). Dessa graderas i en femgradig skala från mycket låg risk till mycket hög risk. Ratingen omvandlas till en intern riskklass vid tillämpning av internmetoden (A+B-1) för företags- och institutsexponeringar samt för exponeringar mot stater och centralbanker (statsexponeringar). För myndigheter och

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

K2 forts.

Internmetodens riskklasser är således olika skolor mellan 1 och 10.

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

Exponeringsklasser

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

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

ringar. Härtill kommer så kallade motpartslösa exponeringar, det vill säga tillgångar där det inte krävs någon prestation från motparten, exempelvis materiella anläggningstillgångar.

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

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

Till företagsexponeringar hänförs exponeringar mot icke-finansiella företag bestående av juridiska personer som har en total expone-

ring inom koncernen som överstiger 5 mkr (exklusive bostadsfinansiering) eller där företags omsättning överstiger 50 mkr samt enskilda näringsidkare med en total exponering inom koncernen som överstiger 5 mkr. Förutom vanliga icke-finansiella företag ingår i exponeringsklassen även försäkringsbolag, bostadsrättsföreningar samt exponering i form av så kallad specialfinansiering.

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

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

Kreditexponeringar per riskklass 2024

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

Kreditexponeringar per riskklass 2023

| mkr                           | Poster i balansräkningen  |                                     |                                               |                                   |                    |                          | Poster utanför balansräkningen |           |           |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|
|                               | Utlåning till allmänheten | Utlåning till övriga kreditinstitut | Kassa och tillgodo-havanden hos centralbanker | Övrig utlåning till centralbanker | Derivat instrument | Räntebärande värdepapper | Ansvarsförbindelser            | Åtaganden | Summa     |
| Riskklass                     |                           |                                     |                                               |                                   |                    |                          |                                |           |           |
| 1                             | 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 <sup>1)</sup> | 355 226                   | 260                                 | 113 645                                       | 1 131                             | 3 082              |                          | 1 199                          | 66 502    | 541 045   |
| Summa                         | 2 434 217                 | 19 297                              | 476 181                                       | 32 145                            | 30 110             | 249 215                  | 58 120                         | 427 865   | 3 727 150 |

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

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



K2 forts.

Metoder för riskklassificeringen

För att kvantifiera bankens kreditrisker beräknas sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Fallissemang inträffar när kredittagaren är mer än 90 dagar försenad med en väsentlig betalning eller när banken bedömer att det är osannolikt att kredittagaren kommer att fullfölja sina åtaganden mot banken. PD-värdet uttrycks som ett procenttal, där exempelvis ett PD-värde på 0,5% innebär att en kredittagare av 200 med samma PD-värde väntas falla inom ett år.

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

Även för hushållsexponeringar beräknas en genomsnittlig fallissemangsandel för var och

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

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

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

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

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

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

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

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

| mkr                           | Brutto    |         |        | Reserver |        |        |
|-------------------------------|-----------|---------|--------|----------|--------|--------|
|                               | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |
| 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 <sup>1)</sup> | 445 964   | 25 323  | 2 824  | -218     | -237   | -311   |
| Summa                         | 2 833 004 | 136 859 | 7 064  | -429     | -820   | -1 150 |

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

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

K2 forts.

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

Kapitalkravet för aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt den förenklade riskviktsmetoden.

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

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

Kvalitetssäkring av kreditriskmodellen

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

Beräkning av förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

Modellbaserade beräkningar  
för avtal i Steg 1 och Steg 2

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

I de modellbaserade beräkningarna tas hänsyn till historisk, aktuell och framåtblickande data. Historisk data ligger till grund för modell och parameterkonstruktion, aktuell data är rapporteringstillfällets aktuella balanser (som omfattas av beräkningskraven) och framåtblickande data är de makroekonomiska scenarier som tillämpas för att beräkna framtida riskparametrar och exponeringar.

Modellerna baseras på samma historiska riskdata som i IRK-modellerna och således utgår redovisningen och kapitalkravsberäkningarna från samma grundläggande förlust-historik. I likhet med hur riskklassificerings-systemet påverkar kapitaltäckningsberäk-

ningarna så utgör den interna ratingen (från vilken riskklassificeringen härleds) en väsentlig del i modellerna för beräkning av förväntade kreditförluster. Beräkningarna påverkas i första hand av riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlustandel vid fallissemang (LGD). Den förväntade kreditförlusten i en framtida period erhålls genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlustandel vid fallissemang (LGD). Till skillnad från 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

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

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

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

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

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

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

K2 forts.

en av banken beslutad sannolikhet. Dessa sannolikhetsfördelningar är i nuläget 70% (70) för det neutrala scenariot och 15% (15) för det positiva samt 15% (15) för det negativa scenariot. För exponeringar i Storbritannien är viktorna 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 makrosценарier 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 сценарier avser regionspecifika 30-åriga prognoser för Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Euro-området, USA och världen. Banken applicerar inga specifika сценарier relaterat till hållbarhetsrisker i beräkningarna av förväntade kreditförluster men effekten av denna typ av risker, primärt klimatrelaterade risker, är delvis inkluderade i de applicerade makroekonomiska сценарierna. En förändring i de makroekonomiska сценарierna, eller i de vikter som tillämpas, påverkar både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk och uppskattningen av den förväntade kreditförlusten. Scenarierna uppdateras kvartalsvis av bankens enhet för ekonomisk analys och presenteras för beslutsfattarna innan de tillämpas i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

Portföljsegmentering

I den modellbaserade bedömningen används statistiska modeller. Dessa är framtagna för olika segment i portföljen där respektive segment avser riskmässigt likartade exponeringar och riskparametrarna kan skattas baserat på en gemensam uppsättning riskfaktorer. För hushållsexponeringar är portföljsegmenteringen baserad på produkttyp och för övriga exponeringar är den baserad på motpartstyp. Segmenten har identifierats genom statistisk analys och expertbedömningar. För hushållsexponeringar finns följande nio portföljsegment; exponeringar med säkerhet i bostadsfastighet för privatpersoner, revolverande krediter inklusive kreditkortsexponeringar för privatpersoner respektive små företag, övriga exponeringar för privatpersoner respektive små företag, kortkrediter avseende säljfinansiering för privatpersoner respektive små företag, samt avbetalningslån avseende säljfinansiering för privatpersoner respektive små företag. För övriga exponeringar finns följande sex segment; fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar, övriga stora icke-finansiella företag, övriga icke-finansiella företag, stater samt finansiella företag och banker.

Inom respektive portföljsegment klassificeras avtalen ytterligare till så kallade tillståndsklasser baserat på riskfaktorer som intern rating, betalningshistorik, landtillhörighet, säkerhetstyp och belåningsgrad. Tillståndsklasserna är framtagna baserat på statistisk analys av historiska utfall. För varje 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 motpartsnivå. Det finns tillståndsklasser för icke-fallerade, fallerade och förtidslösta exponeringar. Exponeringar mot hushåll klassas i nio tillståndsklasser och övriga exponeringar i tolv tillståndsklasser.

Betydande ökning av kreditrisk

Betydande ökning av kreditrisk avspeglar risken för fallissemang och är ett mått som mäter avtalets relativa förändring av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. För beräkning av betydande ökning av kreditrisk används inom Handelsbanken samma underliggande modeller som vid beräkning av förväntade kreditförluster och hänsyn tas till historisk, nuvarande och framåtblickande information. I bedömningen beaktas inte säkerheter. Vid varje rapporteringstillfälle inleds den koncengemensamma 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 сценарier. För avtal som redovisats före den 1 januari 2018 tillämpas samma kriterier men baseras på ett сценарio 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 fallissemangsriskerna (PD) vid rapporteringstillfället är större än 2,5 gånger motsvarande fallissemangsrisk vid första redovisningstillfället. Gränsvärdet om 2,5 är baserat på statistisk analys av bankens historiska data och jämför ökningen i den återstående risken att motparten fallerar relativt motsvarande förväntade risk vid avtalets första redovisningstillfälle. Därutöver finns det andra kvalitativa faktorer som banken bedömt medför en betydande ökning av kreditrisk, till exempel att motparten har betalningar som är mer än 30 dagar försenade eller att motparten har erhållit eftergifter till följd av försämrad kreditvärdighet.

Om det föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället redovisas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster för hela tillgångens återstående löptid och det finansiella instrumentet flyttas till Steg 2. Modellen är symmetrisk, vilket innebär att om det finansiella instrumentets kreditrisk minskar och det därmed inte längre föreligger en betydande försämring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället flyttas den finansiella tillgången tillbaka till Steg 1.

Modeller för riskparametrar och förväntad löptid

Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas för varje avtal och framtida tidpunkt, baserat på statistiska modeller. Dessa modeller bygger så långt som möjligt på de relationer mellan de väsentliga riskfaktorer och relevanta riskutfall som kan identifieras i bankens egen förlusthistorik. De flesta riskparametrar som kvantifieras baseras på cirka tio års intern data. I de fall banken saknar tillräckligt med information, till exempel på grund av få fallissemang, sker komplettering med hjälp av extern information. De historiska utfallen analyseras med avseende på samvariation med avtals-, motparts- och regionspecifika riskfaktorer, som till exem-

K2 forts.

Skillnader mellan IFRS 9 och IRK

| Riskparameter                      | IRK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | IFRS 9                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PD, Sannolikhet för fallissemang   | Genomsnittlig risk för fallissemang inom tolv månader över en konjunkturcykel, inklusive statistiska säkerhetsmarginaler och regelverksgolv.                                                                                                                                                                                                               | Konjunkturberoende (kortsiktig, "point in time") risk för fallissemang inom tolv månader. "Livstids-PD" avser risken för fallissemang under avtalets förväntade återstående löptid.                               |
| LGD, Förlustandel vid fallissemang | Maxvärdet av förväntad förlustandel på exponering vid fallissemang inom tolv månader på lång sikt och vid en 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 månadersperiod. |
| Löptid                             | Avtalets kontraktuella löptid med beaktande av kundens option på förlängning.                                                                                                                                                                                                                                                                              | Den förväntade löptiden. Avtalets kontraktuella löptid med beaktande av sannolikhet för förtidslösen.                                                                                                             |
| Prognoshorisont                    | Tolv månader.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Upp till tolv månader för avtal i steg 1 respektive återstående löptid för avtal i steg 2-3.                                                                                                                      |
| Diskontering                       | Prognosticerade förluster diskonteras inte till rapporteringstidpunkten. Vid kvantifiering av återvinningsgrad diskonteras observerade återvinningar till fallissemangstidpunkten med den genomsnittliga kostnaden för eget kapital.                                                                                                                       | Prognosticerade förluster diskonterade till rapporteringstidpunkten med avtalets kontraktuella ränta vid rapporteringstillfället.                                                                                 |

pel produkttyp, intern rating, ålder som kund, säkerhetstyp, belåningsgrad, arbetslöshet räntenivåer och BNP-tillväxt. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga för en viss riskparameter inkluderas i modellen och det historiska sambandet kvantifieras.

**Sannolikhet för fallissemang (PD)**  
PD motsvarar sannolikheten för att en kund eller ett avtal kommer att hamna i fallissemang vid en given tidpunkt under den tillgångens återstående löptid. PD för tolv månader motsvarar sannolikheten för fallissemang under de kommande tolv månaderna. PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang under tillgångens återstående löptid (maximalt 30 år). Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida PD baserat på framåtblickande makroscenarier och aktuell avtals- och motpartsinformation. Den prognostiserade fallissemangsrisken tar hänsyn till utvecklingen av scenarier och sannolikheten för migration mellan olika tillståndsklasser över tid. Modellerna beräknar årsvisa migrations- och fallissemangssannolikheter där migrationsmodellen ger sannolikheten att avtalet befinner sig i en given tillståndsklass med en given fallissemangsrisk framåt i tiden. Avtalets förväntade PD för ett givet år beräknas av sannolikhetsvägda PD över alla tänkbara tillståndsklasser och scenarier. Förväntat PD för återstående löptid baseras på de årsvisa förväntade fallissemangsprognoserna och sannolikheten för att avtalet förtidslöses. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska riskfaktorer för varje scenario, eller en

ökning i att sannolikheten för att det negativa scenariot ska inträffa, resulterar normalt sett i ett högre PD.

**Exponering vid fallissemang (EAD)**  
EAD avser förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten. Vid rapporteringstillfället prognostiseras framtida exponeringar vid fallissemang baserat på nuvarande amorteringsplaner, sannolikhet för förtidslösen och förväntat utnyttjande av exempelvis kreditutrymmen, finansiella garantier och lånelöften. EAD prognostiseras på årsbasis och utgör det belopp på vilket förluster och återvinningar sker vid framtida fallissemang.

**Förväntad löptid**  
Ett instruments förväntade löptid är relevant för både bedömningen av betydande ökning av kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i PD under förväntad återstående löptid, såväl som för värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens förväntade återstående löptid. Den förväntade löptiden beaktas i beräkningen av återstående PD genom att väga de prognosticerade årsvisa PD-värdena under avtalets kontraktuella löptid med sannolikheten att avtalet inte förtidslöses innan fallissemang inträffar.

Sannolikheten för förtidslösen av avtalet baseras på en statistisk analys och på bankens interna historik cirka tio år bakåt och ingår som en komponent i modellen för EAD. I analysen har potentiella riskfaktorer i form av avtals-, motparts- och makroekonomiska riskfaktorer analyserats. De riskfaktorer som identifieras som väsentliga inkluderas i modellen.

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

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

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

K2 forts.

skiljer sig beräkningsmodellerna åt både vad gäller riskparametersättning och konstruktion och i vissa fall används separata modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga skillnaderna mellan IFRS 9 och IRK presenteras i tabellen Skillnader mellan IFRS9 och IRK.

Validering av IFRS 9 modeller och modellbaserade beräkningar

Återkommande validering av modellerna och av dess ingående riskparametrar utförs enligt fastställda principer av Handelsbanken Risk Control, oberoende från enheter som ansvarar för utveckling av modellerna. Valideringen syftar till att säkerställa att de modellbaserade beräkningarna på flera aggregeringsnivåer uppvisar god prognosförmåga, utan oväntade avvikelser mellan prognoser och senast tillgängliga utfall. Dessutom verifieras att indata som används i beräkningarna är av god kvalitet, samt att modellernas utformning är lämplig för ändamålet. Resultatet av valideringen rapporteras till Chief Credit Officer, CRO och CFO. Inga betydande avvikelser med signifikant effekt på bankens reserveringar identifierades i den senaste valideringen, som utfördes under 2023.

Manuell beräkning för avtal i steg 3

Tillgångar i Steg 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå och beräkningen är manuell (med undantag för mindre portfölj av homogena fordringar som har modellberäknad reservering i Steg 3). Denna prövning genomförs löpande och vid varje rapporteringstillfälle av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas på länsnivå och av landskreditkommitté eller Handelsbanken Credit.

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

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

Governance och intern kontroll

För att beräkna förväntade kreditförluster för avtal i Steg 1 och Steg 2 använder sig Handelsbanken av en koncerngemensam central process med internt utvecklade statistiska modeller (modellbaserad beräkning). För avtal i Steg 3 sker manuell beräkning. Beskrivningen nedan avser i huvudsak de modellberäknade reserverna för förväntade kreditförluster. Denna process omgärdas av en samling interna kontroller, vilka beskrivs nedan. I processens steg sker också olika godkännanden/fastställanden, vilket skapar en struktur för governance, och även den beskrivs nedan.

Kontroll av indata vid rapportering

Vid varje rapporteringstillfälle kontrolleras att den information som utgör grunden för beräkningarna av förväntade kreditförluster är korrekt och komplett. Detta sker genom maskinella avstämningar av inläst data från levererande källor. Vidare görs en rimlighetsbedömning där systembalanser jämförs med föregående rapporteringstillfälles balanser. De balanser som används stäms slutligen av mot huvudboksvolymer.

Modeller

Innan en ny kvantitativ modell tas in i det övergripande modellsystemet genomgår den validering och godkänns för användning av Chief Credit Officer.

I de kvantitativa modeller som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster ingår flera antaganden och bedöm-

ningar. 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 fort-löpande. Ett urval av de mest väsentliga makroekonomiska riskfaktorerna görs baserat på de enskilda makroekonomiska riskfaktorernas förklaringsförmåga på de enskilda riskparametrarna. När makroekonomiska riskfaktorerna väljs ut och modellen specificeras görs en avvägning mellan enkelhet, förklaringsförmåga och stabilitet. Samtliga antaganden och avvägningar är presenterade för och beslutade av Chief Credit Officer.

Eventuella expertbedömda förändringar på reserven avseende modellberäknade avtal i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av CFO och beslutas av Chief Credit Officer innan de tillämpas.

Makroekonomiska scenarier

De makroekonomiska scenarierna tas fram av bankens enhet för ekonomisk analys baserat på en instruktion från Chief Credit Officer. I denna instruktion framgår önskade makroekonomiska riskfaktorer, geografiska områden som ska ingå samt antal scenarier och sannolikhetsfördelningen mellan dessa.

Inför varje rapportering presenteras aktuella makroekonomiska scenarier för Chief Credit Officer och CFO, vilka godkänner scenarierna för användning i rapporteringsprocessen.

Reserveringsbeloppens storlek

De totala beräknade reserverna i Steg 1 och Steg 2 tillstyrks av CFO och beslutas av Chief Credit Officer. Beräknade reserver i Steg 3 föreslås av affärsansvarigt bankkontor (kund- och kreditansvarig enhet) och beslutas på länsnivå och av landskreditkommitté eller central enhet beroende på reservens storlek. Av kreditreserver i Steg 3 som beslutas lokalt eftergranskas/kvalitetsgranskas ett urval av Handelsbanken Credit. Därutöver utför Handelsbanken Risk Control vid varje rapporteringstillfälle en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt.



## K2 forts.

### Kontrollfunktionernas roll

Handelsbanken Risk Control fastställer principer för validering och säkerställer att validering av modeller utförs. Vid varje rapporteringstillfälle genomförs en oberoende granskning av ett urval av de kreditreserver i Steg 3 som beslutas centralt. Handelsbanken Risk Control beskrivs närmare på sidorna 43 och 49.

Handelsbanken Internal Audit granskar beräkningen av förväntade kreditförluster som ett led i deras uppdrag att självständigt och oberoende granska den interna styrningen och kontrollen samt utvärdera tillförlitligheten i koncernens finansiella rapportering. Handelsbanken Internal Audit beskrivs närmare på sidorna 43 och 49.

## Motpartsrisiker

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 motpartsrisk (SA-CCR) vid beräkning av exponeringsbelopp på derivatkontrakt för kapitaltäckningsändamål. Motpartsrisken är att betrakta som en kreditrisk, där exponeringens storlek styrs av marknadsvärdet på kontraktet. I det fall det finns ett positivt värde på kontraktet betyder ett fallissemang hos motparten en potentiell förlust för banken.

## Reducering av motpartsrisk

Motpartsrisk förekommer från affärsdag fram till leverans och innebär att banken kan drabbas av en avvecklingskostnad om motparten inte kan fullfölja sitt åtagande. Denna risk finns i alla derivattransaktioner och i värdepappersaffärer där banken inte på förhand har säkrat betalning.

Storleken på motpartsexponeringarna begränsas genom kreditlimitering i den ordinarie kreditprocessen. Exponeringarnas storlek kan variera kraftigt med anledning av prisförändringar på den underliggande tillgången. För att beakta risken att exponeringen kan öka, görs vid kreditlimiteringen tillägg till värdet på den aktuella exponeringen. Exponeringarna beräknas och följs upp dagligen.

Motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om så kallad close-out 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.

Marknadsrisk

**Riskerna härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna delas in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker.**

De finansiella marknaderna har under året präglats av ett antal makroekonomiska faktorer såsom centralbankernas inflationsbekämpning och återhämtningstakten i världsekonomin. I augusti utlöste den japanska centralbankens beslut att höja policyräntan betydande volatilitet på de globala marknaderna. Volatiliteten stabiliserades kort därefter men på en högre nivå än under första halvan av 2024. Indikationer på världsekonominns hård- eller mjuklandning har tidvis orsakat högre volatilitet i marknaden. Under hösten stod utfallet av det amerikanska presidentvalet i fokus. Även det spända geopolitiska läget har bidragit till fortsatt osäkerhet. Bankens riskutnyttjande har hållits lågt under året i linje med risktoleransen och påverkan på verksamheten har således varit begränsad.

I Handelsbankens verksamhet uppstår marknadsrisker i bankboken primärt till följd av ränte- och valutapositioner, som uppstår i bankens in- och utlåningsverksamhet. I de fall dessa positioner inte kan matchas perfekt uppstår marknadsrisk. Utöver kunddrivna positioner kan marknadsrisker därtill ha sitt ursprung från positioner som krävs för bedrivande av bankverksamhet, exempelvis Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj.

Marknadsrisker i handelslagret uppstår primärt inom Handelsbanken Markets för att

möta kunders efterfrågan på finansiella instrument med exponering mot ränte-, valuta-, aktie- eller råvarumarknaderna. Utöver detta kan marknadsrisker även uppstå till följd av bankens market maker-funktion.

I tillägg till ovan uppstår även marknadsrisker som en del av Handelsbanken Livs verksamhet. Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv behandlas i ett särskilt avsnitt i denna not. De upplysningar som lämnas i detta avsnitt avser således riskerna exklusive Handelsbanken Liv.

Marknadsriskstrategi

Handelsbanken har en restriktiv syn på marknadsrisker. Marknadsrisker i bankens affärsverksamhet tas i all väsentlighet endast som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Marknadsrisker ska begränsas genom att matcha kassaflöden och räntebindningstider, säkra öppna positioner och vidta andra riskbegränsande åtgärder.

Marknadsriskerna i Handelsbanken är mot denna bakgrund mycket låga. En konsekvens av de låga marknadsriskerna är att en låg andel av bankens resultat kommer från nettoresultat av finansiella transaktioner.

Organisation

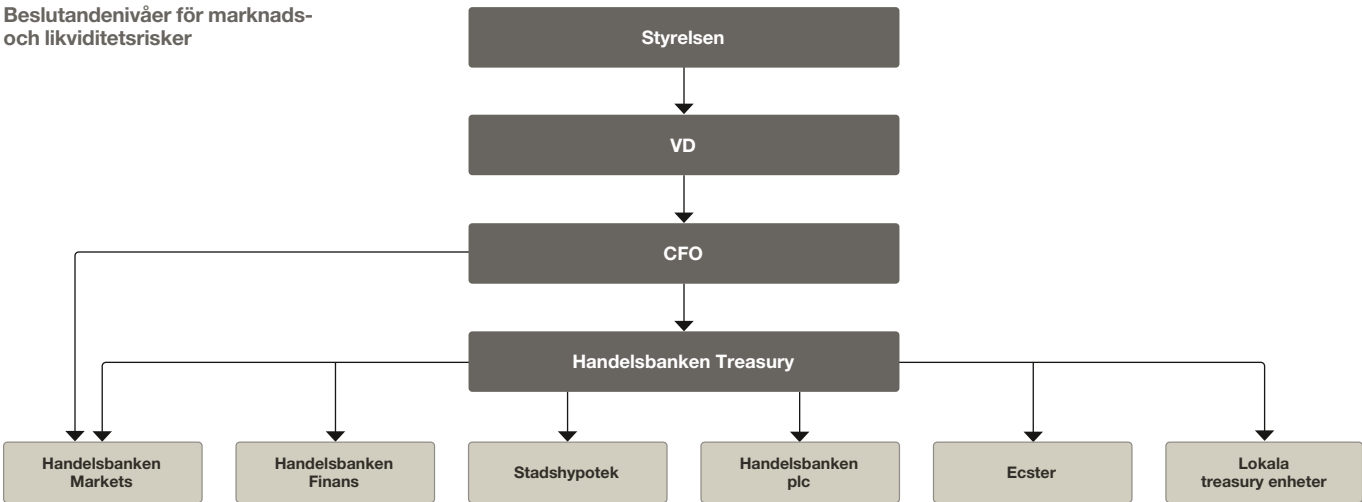
Handelsbankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens hantering av marknadsrisker och fastställer policydokument för detta. Dessa policyer konkretiseras i riktlinjer av VD och instruktioner från CFO. Inom dessa ramar bär varje del av affärsverksamheten ansvaret

för sina affärer och för att samtliga risker hanteras. Riskerna som uppstår i samband med finansiering och likviditetshantering är dock centraliserad till Handelsbanken Treasury under CFO och Handelsbanken Markets hanterar större delen av riskerna i handelslagret. Kontrollfunktionerna övervakar att verksamheten bedrivs inom bankens risktolerans och rapporterar riskerna till styrelse och verkställande ledning.

Bankens limitssystem begränsar hur stor exponeringen mot marknadsrisker får vara. Mätmetoder och limiter fastställs av styrelsen. CFO har det funktionella ansvaret för likviditet och finansiering; under CFO har Head of Handelsbanken Treasury ansvaret för koncernens likviditet och finansiering. Ansvaret omfattar att hantera koncernens ränte-, valutakurs- och likviditetsrisker i bankverksamheten. Limiterna för ränte-, valutakurs- och likviditetsrisk fördelas av VD och CFO till Head of Handelsbanken Treasury, som i sin tur fördelar dessa till de affärsdrivande enheterna. Limiter för aktiekursrisk och råvaruprisrisk fördelas av CFO till Handelsbanken Markets.

VD och CFO beslutar även om kompletterande riskmått, intradagslimiter och närmare riktlinjer. De kompletterande 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 styrelsen, VD och CFO.

Beslutandenivåer för marknads- och likviditetsrisker



K2 forts.

Marknadsrisker i Handelsbanken

Marknadsriskerna mäts med flera olika metoder. De känslighetsmått som används visar vilka värdeförändringar som uppstår av fördefinierade förändringar i priser och volatiliteter. Vidare används även positionsrelaterade riskmått och sannolikhetsbaserade Value at Risk-modeller (VaR).

VaR

För de handelslagerklassificerade portföljerna inom Handelsbanken Markets och Treasury beräknas Value at Risk (VaR). VaR är ett sannolikhetsbaserat mått och uttrycker i kronor de förluster från riskpositioner som inte förväntas överstigas på grund av rörelser i underliggande marknader över en specificerad innehavsperiod och en given konfidensnivå. VaR beräknas med historisk simulering och mäts för enskilda riskfaktorer, riskslag och på portföljnivå med 99% konfidensnivå och en innehavsperiod på en dag. Detta innebär att banken, i förväntan, kommer att göra en förlust som överstiger VaR-utfallet för en av 100 handelsdagar. Modellen medför att olika riskslag kan behandlas på ett

enhetligt sätt, vilket möjliggör en jämförelse mellan riskslag och att dessa kan aggregeras till en total marknadsrisk. Den samlade risken i handelslagerklassificerade portföljer var vid årsskiftet 5 mkr (12). VaR redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO. VaR-modellen använder historiskt observerade utfall och fångar därmed inte alla potentiella utfall, till exempel vid extrema, snabba marknadsrörelser. Beräkningarna kompletteras därför med stresstester där portföljerna testas mot scenarier som grundar sig på händelser på de finansiella marknaderna sedan 1994, utfallet för dessa stresstester uppgick vid årsskiftet till 61 mkr (52). Även resultaten av dessa stresstester redovisas löpande till styrelsen, VD och CFO.

Value at Risk för handelslagret – Handelsbanken Markets och Treasury<sup>1)</sup>

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

1) Handelslagerklassificerade portföljer omgärdas av särskilda instruktioner och riktlinjer.

Värsta utfall i stresstest av handelslagret – Handelsbanken Markets och Treasury

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

Ränterisk

Ränterisken mäts på flera sätt inom banken. Generell ränterisk mäts dagligen och limiteras som absolutsumman av de minst gynnsamma förändringarna i verkligt värde per valuta vid momentana parallellskift uppåt eller nedåt på en procentenhet för samtliga räntor. Vid årsskiftet uppgick bankens totala generella ränterisk till 1 274 mkr (1 069). Räntebindningstid för inlåning som saknar kontraktuell löptid fastställs enligt intern metod. Utgångspunkten för sådan inlåning är den uppskattade räntebindningstiden, där längre räntebindningstid tillämpas för den del som på underlag av observationer kan anses vara såväl stabil som icke räntekänslig. Riskmåttet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma resultateffekter på balans- och resultaträkningen. Kompletterande mått och

limiter fångar istället detta för respektive affärstyp.

Specifik ränterisk mäts och limiteras med känsligheten för förändringar i kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid. Denna risk uppkommer inom Handelsbanken Markets och i Treasurys likviditetsportfölj. Risken mäts och limiteras utifrån olika ratingkategorier och beräknas som den minst gynnsamma marknadsvärdeförändringen vid en baspunkts förändring uppåt eller nedåt av samtliga kreditspreadar. Detta görs för varje enskild motpart och utfallen absolutsummeras. Total specifik ränterisk uppgick vid årsskiftet till 5 mkr (6).

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

Ränterisk i handelslagret

Handelslagret utgörs av Handelsbanken Markets och en handelslagerklassificerad portfölj hos Handelsbanken Treasury. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i handelslagret till 34 mkr (46) och den specifika ränterisken till 1 mkr (2). Den icke-linjära ränterisken, exempelvis en del av risken i ränteroptioner, 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.

K2 forts.

Ränterisk i övrig verksamhet

Ränterisken uppstår som ett resultat av att utlåningen delvis löper med annan räntebindningstid än finansieringen. Ränterisk hanteras till stor del genom ränteswappar. Ränterisk uppstår även i Handelsbanken Treasurys likviditetsportfölj och hanteras genom obligations-terminer och ränteswappar. Vid årsskiftet uppgick den generella ränterisken i övrig verksamhet till 1 291 mkr (1 061) och den specifika ränterisken till 4 mkr (4).

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

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

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

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

| mkr            | 2024  | 2023 <sup>1)</sup> |
|----------------|-------|--------------------|
| SEK            | 670   | 392                |
| EUR            | 124   | 285                |
| NOK            | 94    | 12                 |
| USD            | 161   | 290                |
| GBP            | 236   | 68                 |
| Övriga valutor | 6     | 13                 |
| Summa          | 1 291 | 1 061              |

1) Från och med 2024 ingår DKK under Övriga valutor. Av denna anledning skiljer sig siffran för Övriga valutor 2023.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2024

Tabellen visar räntebindningstiden för ränterelaterade tillgångar och skulder per 2024-12-31.

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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder 2023

| mkr                                             | Upp till<br>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.

K2 forts.

Aktiekursrisk

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

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

Aktiekursrisk i handelslagret

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

Banken limiterar och mäter aktiekursrisken i Handelsbanken Markets med matriser. För- delen med metoden är att den fångar upp aktie- kursrisken inklusive den icke-linjära risken på ett ändamålsenligt sätt. Såväl VaR som andra riskmått och stressscenarier används som kom- plement i mätningen av aktiekursrisken. Vid års- skiftet uppgick VaR för aktiekursrisk i handels- lagret till 0 mkr (0).

Aktiekursrisk utanför handelslagret

Koncernens aktieinnehav utanför handelslagret utgörs bland annat av Nivå 3-aktier som i huvudsak består av olika typer av bankgemen- sam 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 substans- värdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaktionen genomfördes. Aktie- kursrisken är låg.

Aktiekursrisk

| Förändring i aktiepris | Förändring i volatilitet |     |     |      |     |     |
|------------------------|--------------------------|-----|-----|------|-----|-----|
|                        | 2024                     |     |     | 2023 |     |     |
|                        | -25%                     | 0%  | 25% | -25% | 0%  | 25% |
| mkr                    |                          |     |     |      |     |     |
| 10%                    | 70                       | 69  | 67  | 55   | 58  | 60  |
| -10%                   | -66                      | -64 | -62 | -40  | -37 | -35 |

Aktieexponeringar utanför handelslagret

| mkr                                                                             | 2024 | 2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat              | 804  | 601  |
| varav Nivå 1 och 2                                                              | 642  | 445  |
| varav Nivå 3                                                                    | 162  | 156  |
| Innehav klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat              | 804  | 601  |
| varav näringsbetingade                                                          | 271  | 256  |
| varav övrigt innehav                                                            | 533  | 345  |
| Verkligt värdereserv vid årets ingång                                           | 273  | 221  |
| Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav | 170  | 52   |
| Realiserat till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden          | -3   | 0    |
| Verkligt värdereserv vid årets utgång                                           | 440  | 273  |
| Inbegripet i supplementärt kapital                                              | 0    | 0    |

K2 forts.

Valutakursrisk

Då banken har utlåning i flera olika valutor, uppkommer en valutaexponering av strukturell natur då koncernens räkenskaper är uttryckta i svenska kronor. Denna strukturella risk hantearas genom en avvägning mellan att antingen reducera valutakursförändringars påverkan på kapitalrelationerna eller eget kapital. Styrelsen har fastställt den maximala påverkan på eget kapital som den strukturella valutapositionen får ge upphov till i säkringen av kärnprimärkapitalrelationen, samt begränsat maximal tillåten position och känslighet i kärnprimärkapitalrelationen till följd av valutakursrörelser.

De övriga valutakursförändringar som påverkar bankens egna kapital framgår av tabellen Förändring i eget kapital Koncernen på sidan 65.

Bankens direkta valutakursexponering uppstår till följd av kunddriven intradaghandel på de internationella valutamarknaderna. Handeln bedrivs inom Handelsbanken Markets. För denna valutakursrisk har styrelsen, VD och CFO fastställt VaR-limiter.

En viss valutaexponering uppstår även i den vanliga bankverksamheten som ett led i hantering av kundflöden och inom finansieringsverksamheten i Handelsbanken Treasury. För dessa risker har styrelsen, VD och CFO fast-

ställt positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade nettopositionen till 162 mkr (337), exklusive strukturella valutapositioner. Denna valutakursrisk är inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna är mycket korta och uppkommer i hanteringen av kunddrivna flöden. Den samlade valutakursrisken i övrig verksamhet var 12 mkr (20), mätt som en påverkan på bankens redovisade resultat vid en momentan förändring av den svenska kronan med 5%.

Valutakänslighet i övrig verksamhet (Värsta utfall +/-5% förändring av SEK mot respektive valuta)

| mkr            | 2024 | 2023 <sup>1)</sup> |
|----------------|------|--------------------|
| EUR            | 8    | 18                 |
| NOK            | 3    | 2                  |
| USD            | 0    | 2                  |
| GBP            | 3    | 2                  |
| Övriga valutor | 3    | 4                  |

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

Råvaruprisrisk

Handeln med råvaror bedrivs uteslutande inom Handelsbanken Markets. Exponering i råvarurelaterade instrument uppkommer endast till följd av kunddriven handel på de internationella råvarumarknaderna. Råvaruprisrisk, såväl linjär som icke-linjär, mäts som absolutsumman av risken för alla råvaror där banken har exponering. Råvaruprisrisken var vid årsskiftet 1 mkr (0), mätt som den maximala förlusten vid prisförändringar upp till 20% i underliggande råvaror och volatilitetsförändringar upp till 35%. Vid årsskiftet uppgick VaR för råvaruprisrisk till 0 mkr (0).

Övriga marknadsrisker

Marknadsrisk uppkommer även inom bankens pensionssystem (pensionsrisk). Risken består av risken för värdeförändringar på pensions-tillgångarna som tryggar bankens pensionsåtaganden, samt av förändringar i diskonteringsräntor som påverkar nuvärdet av pensionsåtaganden.

Värdering till verkligt värde

Affärsverksamheten ansvarar för att värderingen av finansiella instrument är korrekt och Handelsbanken Risk Control ansvarar för att värderingarna valideras. Valideringsansvaret innebär att tillse kontroll av marknadsdata som används till värderingen och se till att denna kontroll sker oberoende av risktagarna.

Källor för marknadsdata är oberoende från affärsverksamheten. I de fall där marknadsdata erhållits från affärsverksamheten sker dokumenterade kontroller av rimlighet och mot externa källor. Verifiering av marknadspriser och marknadsdata till modeller ska ske åtminstone varje månad men sker i all väsentlighet även dagligen. Värderingsmodeller valideras av Handelsbanken Risk Control som är oberoende av den som utvecklat modellen. Värderingskommittén, vars syfte är att samordna värderingsfrågor i Handelsbankenkoncernen, fyller en viktig funktion för att säkerställa, och verka för, att värderingen är korrekt och följer gällande marknadspraxis.

Värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde sker enligt IFRS 13. Se not K42 för närmare information om de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde samt för ytterligare information om bankens värderingsprocess.

Försiktig värdering

I enlighet med värderingsreglerna i kapitaltäckningsregelverket, gör Handelsbanken kvartalsvis en justering av kapitalbasen avseende osäkerheten i värderingen av positioner värderade till verkligt värde. Justeringen syftar till att bedöma vad kapitalbasen minst är värd för banken med 90% säkerhet vid en försäljning eller stängning av positionerna. Justeringen beräknas som skillnaden mellan en försiktig värdering och det redovisade värdet som är det mest sannolika värdet. Justeringen baseras på bedömningar om bland annat osäkerhet i marknadsdata, koncentrerade positioner och modellrisker.



K2 forts.

Finansiering och likviditetsrisk

Risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.

Finansieringsstrategi

Handelsbanken har låg tolerans för likviditetsrisker, såväl totalt sett såsom i enskilda valutor. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet, låg resultatvariation och stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Det sker genom att upprätthålla god matchning av ingående och utgående kassaflöden över tid i alla för banken väsentliga valutor och genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabil och långsiktig finansiering till de affärsdrivande enheterna.

Banken eftersträvar en balanserad användning av inlånings- och marknadsfinansiering. Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen och deras användning. Därigenom säkerställs att banken kan bedriva sin kärnverksamhet intakt under en lång period även

om de finansiella marknaderna skulle ha omfattande störningar.

Resultatet av detta arbete är en väl matchad balansräkning där illikvida tillgångar finansieras med stabil finansiering. De illikvida tillgångarna utgörs av krediter till hushåll och företag. Dessa krediter utgör bankens kärnverksamhet. Den långsiktiga stabila finansieringen av dessa tillgångar utgörs av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek, seniora obligationer emitterade av Handelsbanken, inlåning från hushåll och viss inlåning från företag, efterställda skulder och eget kapital.

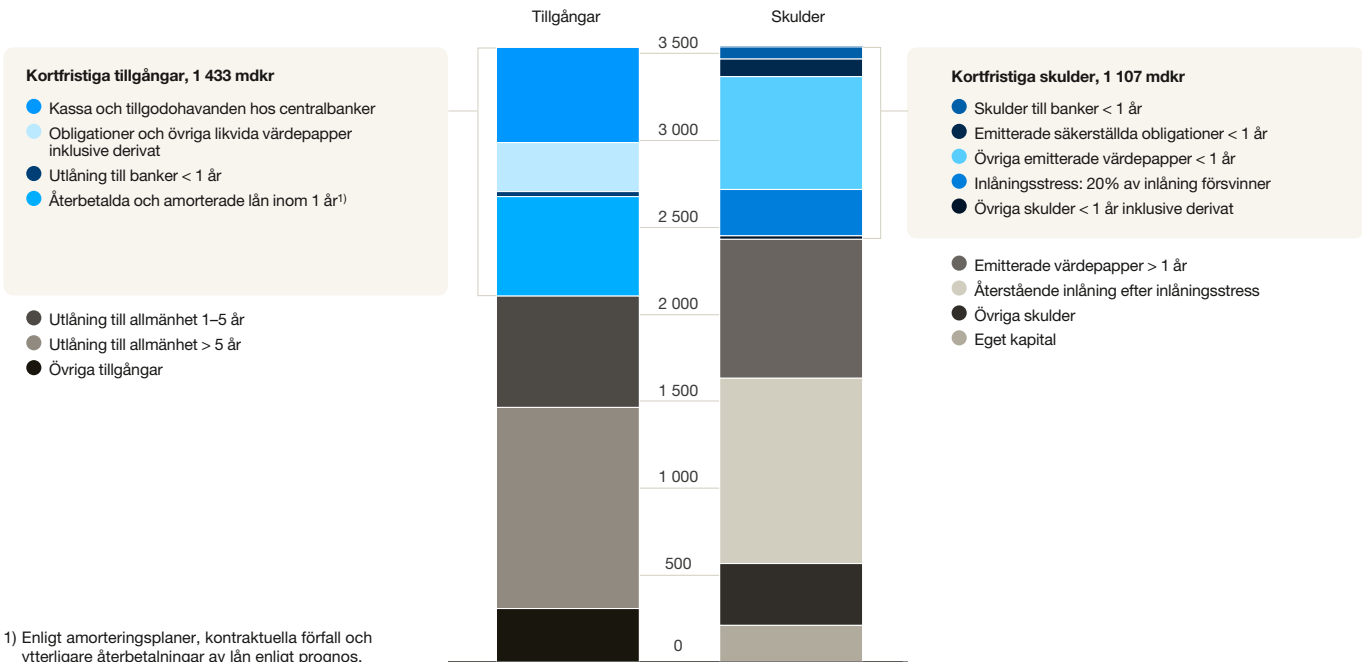
En balansräkning är en ögonblicksbild av tillgångar och skulder. För att säkerställa bankens åtaganden gentemot kunder och investerare är det viktigt med ett framåtblickande perspektiv i finansierings- och likviditetsriskhanteringen. Balansräkningen är därför strukturerad så att den reala ekonomins aktörer i form av företag och hushåll och deras behov av krediter kan understödjas även under en långvarig stress på de finansiella marknaderna. De kortfristiga skulderna täcks med god marginal av de kortfristiga tillgångarna. I figur Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv beskrivs balansräkningen i ett stressat scenario där 20% av inlåningen antas försvinna inom ett år och all tillgång till ny marknadsfinansiering försvinner. Trots stressen beräknas korta tillgångar vid årets slut väsentligt överstiga korta skulder. Effekten av en långvarig kris skulle bli en krympt balansräkning med bibehållen kärnverksamhet där

volymen korta tillgångar successivt används för att återbetala förfallande korta skulder. Skulle en kris bli än mer allvarlig finns det likviditetsskapande åtgärder förberedda för att stödja verksamheten ytterligare.

Marknadens förtroende för Handelsbanken är högt och marknaden bedömer att Handelsbankens kreditrisk är låg. Banken särskiljer sig som en av världens stabilaste banker, vilket återspeglas i att ingen annan privatägdd bank i världen har en högre sammanvägd kreditrating från de ledande ratinginstituten. Det höga förtroendet återspeglas även av att banken har haft fortsatt tillgång till samtliga av banken önskade finansieringsmarknader till rimliga villkor jämfört med bankens konkurrenter.

Ett viktigt inslag i finansieringsstrategin är att ha en god spridning mellan olika typer av finansieringskällor i olika marknader, valutor och typer av upplåningsinstrument. På så vis reduceras betydelsen av enskilda marknader eller finansieringskällor. Merparten av den långfristiga marknadsfinansieringen utgörs av emissioner av säkerställda obligationer genom Stadshypotek. Denna finansiering görs i såväl svenska som norska kronor som i euro. Banken har en geografiskt väldiversifierad långfristig senior utlandsfinansiering och har under året emitterat betydande volymer av obligationer i amerikanska dollar och euro. De viktigaste finansieringskällorna är inlåning från hushåll och företag samt säkerställda och seniora obligationer. Den korta finansieringen utgörs primärt av inlåning från finansiella företag och

Balansräkningens sammansättning ur ett löptidsperspektiv, mdkr



1) Enligt amorteringsplaner, kontraktuella förfall och ytterligare återbetalningar av lån enligt prognos.

K2 forts.

institutioner samt emissioner av bankcertifikat (CP) och inlåningsbevis (CD). Handelsbanken Treasury förfogar över ett antal olika finansieringsprogram för marknadsfinansiering. Under dessa program emitteras obligationer, inlåningsbevis och bankcertifikat såväl i bankens namn som för Stadshypotek och Handelsbanken plc. Finansieringsprogrammen säkerställer en väl diversifierad tillgång till finansiering med avseende på olika valutor, antal investerare, skuldtyper och geografisk spridning.

Organisation

Handelsbanken har en decentraliserad affärsmodell, men all finansiering och likviditetshantering i koncernen är centraliserad till Handelsbanken Treasury. Inget kontor, län, distrikt eller landsorganisation tillåts ta likviditetsrisk. Finansierings- och likviditetshanteringen styrs av policyer fastställda av styrelsen som också beslutar om limiter. Dessa policyer konkretiseras i instruktioner från CFO. Instruktionerna fastställer bland annat limiter, finansieringens sammansättning och riktvärden i samband

med störningar på finansieringsmarknaderna. Vidare kanaliseras alla likviditetslimiter ut i verksamheten via Handelsbanken Treasury. Handelsbanken Treasury ansvarar också för bankens likviditetsreserv, inklusive de panter som måste hållas i olika betalnings- och clearingsystem och övervakar likviditetsflödena under dagen för att säkerställa att banken har tillräckligt med säkerheter i betalningssystemen för att fullfölja bankens betalningsförpliktelser. Storleken på panter i clearingsystemen sätts utifrån den omfattning som banken bedömer behövs för bankens åtagande både vid normala och vid stressade förhållanden. Vid förändringar av dessa förhållanden justeras storleken av panter och likviditet, och vid kris-situationer kan också panter omfördelas och likviditetsreserven utnyttjas. Verksamheten säkerställer också marginalkrav från centrala och bilaterala motparter avseende derivat-exponeringar. Banken säkerställer likviditeten på bankens centralbanks- och nostrokonton för förväntade betalnings- och avvecklings-åtaganden genom aktiv likviditetsplanering och övervakning i samtliga valutor.

Marknadsfinansiering – sammansättning

Handelsbanken har under året emitterat totalt 157 mdkr (227) i långfristig marknadsfinansiering fördelat över bankens viktigaste finansieringsvalutor. En viktig komponent i den långfristiga marknadsfinansieringen är emissioner av säkerställda obligationer. Valutafördelningen över den utestående stocken visas i tabell Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta. Kortfristig upplåning sker företrädesvis genom emissioner av bankcertifikat och inlåningsbevis i Europa och USA. Denna upplåning kompletteras av tidsbestämd inlåning från stora företag, finansiella såväl som icke-finansiella. I anslutning till finansieringsverksamheten har banken fortsatt att möta investerare i samma omfattning som tidigare, uppdaterat upplåningsprogram och även i övrigt bibehållit förutsättningarna för en obligationsupplåning på relevanta globala upplåningsmarknader. Detta har möjliggjort att finansieringsverksamheten kunnat genomföras som normalt under året.

Långfristig marknadsfinansiering – förfallostruktur  
Avser emitterade värdepapper per 2024-12-31 med en långfristig<sup>1)</sup> ursprunglig löptid

| mdkr                                         | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | >2032 |
|----------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Säkerställda obligationer                    | 100  | 114  | 178  | 134  | 112  | 39   | 2    | 3     |
| Seniora obligationer                         | 31   | 44   | 49   | 37   | 9    | 0    | 1    | 0     |
| Seniora icke-prioriterade obligationer (SNP) | 0    | 20   | 6    | 11   | 11   | 11   | 9    | 10    |
| Efterställda skulder                         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0     |
| Övriga                                       | 3    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0     |

1) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Kortfristig marknadsfinansiering per valuta 2024  
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en kortfristig<sup>2)</sup> ursprunglig löptid.

| mdkr   | Procent | Belopp |
|--------|---------|--------|
| SEK    | 0       | 0      |
| EUR    | 32      | 202    |
| USD    | 62      | 383    |
| Övriga | 6       | 35     |

2) Kortfristig löptid motsvarar en löptid understigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per valuta 2024  
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig<sup>3)</sup> ursprunglig löptid.

| mdkr   | Procent | Belopp |
|--------|---------|--------|
| SEK    | 60      | 561    |
| EUR    | 27      | 249    |
| USD    | 8       | 74     |
| Övriga | 5       | 50     |

3) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Långfristig marknadsfinansiering per instrument 2024  
Avser fördelning per instrument 2024-12-31 för emitterade värdepapper med en långfristig<sup>4)</sup> ursprunglig löptid.

| mdkr                                  | Procent | Belopp |
|---------------------------------------|---------|--------|
| Säkerställda obligationer             | 73      | 683    |
| Seniora obligationer                  | 18      | 170    |
| Seniora ickeprioriterade obligationer | 9       | 78     |
| Övriga                                | 0       | 3      |

4) Långfristig löptid motsvarar en löptid lika med eller överstigande ett år och en månad.

Marknadsfinansiering säkerställda obligationer per valuta 2024  
Avser fördelningen av valutor 2024-12-31 för emitterade säkerställda obligationer.

| mdkr   | Procent | Belopp |
|--------|---------|--------|
| SEK    | 82      | 561    |
| EUR    | 14      | 94     |
| Övriga | 4       | 28     |

K2 forts.

Pantsatta tillgångar och säkerhetspooler

Ytterligare ett viktigt led i Handelsbankens likviditetshantering är att hålla betydande volymer av outnyttjade säkerheter som kan användas vid störningar på finansmarknaderna. En förutsättning för att kunna ställa mer säkerheter är att banken förfogar över outnyttjade säkerheter i utgångsläget. Banken upprätthåller därför betydande volymer av icke-pantsatta tillgångar som skulle kunna användas som säkerhet vid emission av säkerställda obligationer och likvida värdepapper med mycket hög kreditvärdighet.

Banken är restriktiv med att ingå avtal, till exempel CSA-avtal, som stipulerar att banken under vissa kriterier kan tvingas att ställa säkerheter till en motpart. Sådana avtal ingås generellt enbart med kreditinstitut. Ställda kontantsäkerheter enligt CSA-avtal för utestående derivat uppgick till 4 800 mkr (18 705). För mer information om bankens intecknade tillgångar, se tabell Assets pledged i Handelsbankens Fact Book. Utöver att säkerställa

bankens likviditet bidrar det restriktiva arbets-sättet till att begränsa i vilken utsträckning bankens seniora långivare blir efterställda de långivare som investerar i säkerställda obligationer, så kallad subordinering.

För att bedöma graden av subordinering mellan investerare av icke-säkerställd finansiering och säkerställd finansiering är det volymen och kreditkvaliteten på de icke-pantsatta tillgångarna som är relevant. Handelsbankens restriktiva syn på risktagande gör att de icke-pantsatta tillgångarna har en hög kvalitet. Eftersom Handelsbanken vill ha en balanserad användning av säkerställda och seniora obligationer finns en betydande volym hypotekslån som inte är pantsatta.

Tabell Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta visar att volymen icke-pantsatta tillgångar för Handelsbanken utgör 252% (261) av den utestående volymen icke-säkerställd upplåning.

Den helt dominerande delen av de pantsatta tillgångarna utgörs av Stadshypoteks cover pooler, vilka består av hypotekslån som ställs som säkerhet för utestående säkerställda obligationer. Dessutom har banken ett frivilligt så kallat OC (over-collateralisation), det vill säga

extra tillgångar utöver de som behövs för att täcka de emitterade obligationerna och utöver de 2% som lagstiftningen kräver, på 8% som ingår i poolen. Dessa extra tillgångar finns i poolen i händelse av att värdet på hypotekslånen skulle sjunka till en sådan nivå att ytterligare tillgångar behövs för att matcha volymen utestående obligationer.

Vid en bedömning av risken för att ytterligare tillgångar blir nödvändiga att skjuta till, är belåningsgraden på hypotekslånen i cover poolen central. Ju lägre belåningsgrad, desto mindre risk för att ytterligare hypotekslån krävs i poolen vid prisfall på fastighetsmarknaden. Handelsbankens genomsnittliga volymviktade belåningsgrad, LTV-max, uppgick i den svenska poolen till 54,3% (54,0) och i den norska poolen till 58,5% (58,4). Detta visar att banken klarar betydande prisfall på underliggande fastighets-tillgångar innan ytterligare hypotekslån måste tillföras poolerna. De tillgångar som banken valt att hålla utanför cover poolerna återfinns i tabell Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta och kan användas för emissioner av säkerställda obligationer om så skulle vara nödvändigt.

Tillgångar som ej är intecknade/pantsatta

|                                                             | 2024                    |                                                                  | 2023      |                                                    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------|
|                                                             | IPT (NEA) <sup>1)</sup> | Akkumulerad andel av icke säkerställd upplåning, % <sup>2)</sup> | IPT (NEA) | Akkumulerad andel av icke säkerställd upplåning, % |
| mdkr                                                        |                         |                                                                  |           |                                                    |
| Kontanter samt behållning hos centralbanken                 | 538                     | 57                                                               | 505       | 55                                                 |
| Likvida obligationer i likviditetsportföljen <sup>3)</sup>  | 239                     | 82                                                               | 258       | 83                                                 |
| Utlåning till hushåll inkl derivat                          | 439                     |                                                                  | 466       |                                                    |
| varav hypotekslån                                           | 302                     | 114                                                              | 325       | 118                                                |
| varav utlåning med säkerhet i fastighet                     | 2                       | 114                                                              | 2         | 118                                                |
| varav övrig hushållsutlåning                                | 135                     | 128                                                              | 139       | 133                                                |
| Utlåning till företag inkl derivat                          | 1 166                   |                                                                  | 1 168     |                                                    |
| varav hypotekslån                                           | 493                     | 180                                                              | 455       | 182                                                |
| varav utlåning till bostadsrättsföreningar exkl hypotekslån | 64                      | 187                                                              | 83        | 191                                                |
| varav utlåning till fastighetsbolag exkl hypotekslån        |                         |                                                                  |           |                                                    |
| – riskklass 1–3                                             | 256                     | 214                                                              | 250       | 219                                                |
| – riskklass 4–5                                             | 190                     | 234                                                              | 192       | 239                                                |
| – varav riskklass > 5                                       | 10                      | 235                                                              | 16        | 241                                                |
| varav övrig företagsutlåning                                |                         |                                                                  |           |                                                    |
| – riskklass 1–3                                             | 95                      | 245                                                              | 100       | 252                                                |
| – riskklass 4–5                                             | 49                      | 250                                                              | 61        | 259                                                |
| – riskklass > 5                                             | 9                       | 251                                                              | 11        | 260                                                |
| Utlåning till kreditinstitut inkl derivat                   | 3                       |                                                                  | 5         |                                                    |
| – riskklass 1–3                                             | 2                       | 252                                                              | 4         | 260                                                |
| – riskklass > 3                                             | 1                       | 252                                                              | 1         | 260                                                |
| Övrig utlåning                                              | 0                       | 252                                                              | 5         | 261                                                |
| Övriga tillgångar                                           | 0                       | 252                                                              | 0         | 261                                                |
| Summa                                                       | 2 385                   | 252                                                              | 2 407     | 261                                                |
| Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld <sup>4)</sup> | 69                      |                                                                  | 70        |                                                    |
| Pantsatta tillgångar med underliggande skuld                | 1 085                   |                                                                  | 1 062     |                                                    |
| Summa tillgångar, koncernen                                 | 3 539                   |                                                                  | 3 538     |                                                    |

1) IPT: Icke-intecknade/pantsatta tillgångar. NEA: Non encumbered assets.  
2) Emitterad kort och lång icke-säkerställd upplåning samt skulder till kreditinstitut.  
3) Avser i centralbank pantsättningsbart värde.  
4) Överpantsättning i Cover pool (OC) och medel avsatta för Operational Continuity in Resolution krav i UK (from 2021).

K2 forts.

Cover pool-data

| mkr                                                                         | Sverige   |           | Norge     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                                             | 2024      | 2023      | 2024      | 2023      |
| Stadshypotek summa utlåning, allmänheten                                    | 1 407 203 | 1 394 877 | 146 185   | 125 975   |
| Tillgängliga tillgångar för cover pool                                      | 1 298 858 | 1 281 717 | 137 562   | 117 137   |
| lanspråkta tillgångar i cover pool                                          | 671 531   | 692 099   | 78 979    | 73 414    |
| Fyllnadssäkerheter, spärrat konto                                           | 500       | 300       | 500       | 120       |
| Max-belåningsgrad %, vägt genomsnitt enligt ASCB:s definition <sup>1)</sup> | 54,32     | 54,02     | 58,55     | 58,43     |
| Belåningsgrad, fördelning                                                   |           |           |           |           |
| 0–10%                                                                       | 22,0      | 22,6      | 21,6      | 21,5      |
| 10–20%                                                                      | 20,0      | 19,9      | 19,4      | 19,4      |
| 20–30%                                                                      | 17,5      | 17,2      | 17,0      | 16,9      |
| 30–40%                                                                      | 14,7      | 14,4      | 14,4      | 14,3      |
| 40–50%                                                                      | 11,3      | 11,2      | 11,6      | 11,6      |
| 50–60%                                                                      | 7,8       | 7,9       | 8,5       | 8,7       |
| 60–70%                                                                      | 5,0       | 5,1       | 5,6       | 5,7       |
| 70–75%                                                                      | 1,6       | 1,7       | 1,9       | 1,9       |
| Lånestorlek, vägt genomsnitt, kronor                                        | 809 200   | 820 600   | 3 035 345 | 2 822 572 |
| Lånelivslängd, vägt genomsnitt, antal månader <sup>2)</sup>                 | 80,0      | 76,0      | 26,0      | 29,0      |
| Räntebindningstider, fördelning                                             |           |           |           |           |
| Rörlig ränta, %                                                             | 61,1      | 51,2      | 91,9      | 95,0      |
| Bunden ränta, %                                                             | 38,9      | 48,8      | 8,1       | 5,0       |

1) Association of Swedish Covered Bond issuers.  
2) Beräknat från lånets beviljandedatum.

Likviditetsrisk

Banken hanterar en stor mängd in- och utgående kassaflöden i sin verksamhet. För att begränsa risken i likviditetshanteringen har banken ett robust risktoleransramverk med både limiter och kvalitativt uttryckta mål för likviditetsrisk. Handelsbanken Risk Control ansvarar för riskmätningen och rapporterar riskutnyttjandet dagligen till VD och CFO samt löpande till styrelsen.

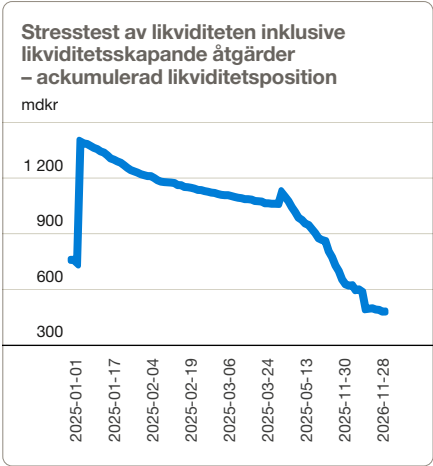
Likviditetsplaneringen bygger på en analys av kassaflöden för respektive valuta. Generellt gäller att exponeringen tillåts vara större i valutor med hög likviditet än i valutor där likviditeten är låg. Finansieringsstrategin bygger på att illikvida tillgångar finansieras stabilt och långsiktigt och att en positiv likviditetsposition (kassaflöden tillsammans med likvida tillgångar) ska upprätthållas även under stressade förhållanden.

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras därför på stresstester vilka utförs på såväl aggregerad nivå som enskilt i de för banken väsentliga valutorna. Stresstesterna säkerställer att banken har tillräcklig likviditet i både det korta och långa perspektivet givet olika stressade scenarier och likviditetsska-

pande åtgärder. Stresstesterna utförs med såväl marknadsvid som idiosynkratisk stress på en daglig basis. De kompletteras även med scenarioanalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande. I stresstesterna antas att banken inte har tillgång till marknadsfinansiering samtidigt som delar av inlåningen från hushåll och företag successivt försvinner under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet genom att utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att kunderna delvis nyttjar utställda löften och kreditfaciliteter.

Stresstesterna utgår från att likviditetsreservens kassatillgångar används och att värdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning, i första hand via marknaden och som sista utväg i centralbanker.

Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Volymen och kvaliteten på outnyttjade säkerheter ska vara sådan att de vid en krisituation kan ge banken den likviditet som är nödvändig. Under dessa förutsättningar är banken likvid i mer än tre år. Banken har således en stor motståndskraft mot omfattande och långvarig stress.



I tabellerna Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder redovisas icke diskonterade kassaflöden för de kontrakterade betalningsåtaganden inklusive ränteflöden som ska erläggas senast inom de angivna tidsintervallen. I tabellen redovisas innehav i obligationer och andra räntebärande värdepapper i det tidsintervall i vilket de kan omsättas till likviditet vid en eventuell belåning eller försäljning. Vidare redovisas tillgångar, skulder och ränteflöden som förfaller i de tidsintervall som mot-

K2 forts.

svarar kontraktssenliga förfallodatum. Finansiella garantier, lånelöften och outnyttjade räkningskrediter redovisas i sin helhet i tidsintervall upp till 30 dagar. Totalt utestående belopp för dessa åtaganden representerar inte nödvändigtvis framtida finansieringsbehov. För derivatinstrument redovisas kassaflöden netto, med tillägg av bruttoflöden, i den separata tabellen Derivat.

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassaflöden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Finansinspektionen ställer även krav på LCR i enskilda valutor inom ramen för översyn och utvärderingsprocessen i Pelare 2. Vid årsskiftet uppgick koncernens aggregerade LCR till 207% (210), vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmåttet NSFR (Net Stable Funding Ratio), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och

behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Vid utgången av 2024 uppgick NSFR till 124% (120) på koncernnivå.

Prissättning av likviditetsrisk

En viktig del av likviditetsriskhanteringen är att inlåning och utlåning internt prissätts med hänsyn till de likviditetsrisker de ger upphov till. När banken tillhandahåller ett lån med lång löptid skapas ett behov av att införskaffa ytterligare långfristig finansiering, vilket normalt är dyrare än kortfristig finansiering. Detta är till följd av att investeraren som köper bankens långfristiga obligationer normalt kräver en högre kompensation för löptiden. Detta beaktas i bankens interna prissättning vilket sker genom det pris som interna enheter i banken

får betala för den finansiering de erhåller från Handelsbanken Treasury. Den interna prissättningen är viktig för att skapa rätt incitament och undvika att ett osunt risktagande uppstår. Banken har under lång tid arbetat med löptidsbaserade internräntor som säkerställer att priset på kontraktsnivå tar höjd för den finansieringskostnad och likviditetsrisk avtalet gett upphov till.

Liquidity coverage ratio (LCR) – delkomponenter

| mkr                                          | 2024    | 2023    |
|----------------------------------------------|---------|---------|
| Högkvalitativa likviditetstillgångar         | 772 623 | 758 587 |
| Kassautflöden                                | 419 464 | 424 831 |
| Inlåning från allmänheten och småföretag     | 59 319  | 55 996  |
| Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering          | 278 914 | 255 923 |
| Säkrad kapitalmarknadsfinansiering           | 2 452   | 4 266   |
| Övriga kassautflöden                         | 78 779  | 108 646 |
| Kassainflöden                                | 45 871  | 63 449  |
| Inflöden från fullt presterande exponeringar | 33 911  | 40 108  |
| Övriga kassainflöden                         | 11 960  | 23 341  |
| Liquidity coverage ratio (LCR), %            | 207     | 210     |

Delkomponenterna definieras i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Net stable funding ratio (NSFR) – delkomponenter

| mkr                                                                                            | 2024      | 2023      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Tillgänglig stabil finansiering                                                                | 2 143 849 | 2 101 503 |
| Kapitalposter och kapitalinstrument                                                            | 219 139   | 208 436   |
| Inlåning från allmänheten                                                                      | 708 715   | 709 447   |
| Kapitalmarknadsfinansiering                                                                    | 1 212 274 | 1 179 688 |
| Övriga skulder                                                                                 | 3 722     | 3 931     |
| Behov av stabil finansiering                                                                   | 1 734 333 | 1 758 065 |
| Summa av högkvalitativa likvida tillgångar                                                     | 7 019     | 6 063     |
| Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa | 499 810   | 487 444   |
| Icke nödlidande lån och värdepapper                                                            | 1 136 619 | 1 178 603 |
| Övriga tillgångar                                                                              | 68 494    | 63 915    |
| Poster utanför balansräkningen                                                                 | 22 391    | 22 040    |
| Net stable funding ratio (NSFR), %                                                             | 124       | 120       |

K2 forts.

För 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 Fact Book på handelsbanken.com/irsv.

Förfallanalys för finansiella tillgångar och skulder 2024

| mkr                                                              | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Ospecificerad<br>löptid | Summa     |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-------------------------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden i centralbanker                       | 542 808              |                        |                 |         |         |           |                         | 542 808   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser <sup>1)</sup>               | 172 606              |                        |                 |         |         |           |                         | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>2)</sup>    | 47 508               |                        |                 |         |         |           |                         | 47 508    |
| Utlåning till kreditinstitut                                     | 16 704               | 163                    | 161             | 588     | 793     | 865       |                         | 19 274    |
| <i>varav omvända repor</i>                                       | 11 291               |                        |                 |         |         |           |                         | 11 291    |
| Utlåning till allmänheten                                        | 76 230               | 327 674                | 238 805         | 299 417 | 462 128 | 1 293 888 |                         | 2 698 142 |
| <i>varav omvända repor</i>                                       | 17 995               |                        |                 |         |         |           |                         | 17 995    |
| Övrigt                                                           | 20 056               |                        |                 |         |         |           | 365 437                 | 385 493   |
| <i>varav aktier och andelar</i>                                  | 14 746               |                        |                 |         |         |           |                         | 14 746    |
| <i>varav fordringar på fondlikvider</i>                          | 5 310                |                        |                 |         |         |           |                         | 5 310     |
| Summa tillgångar                                                 | 875 911              | 327 837                | 238 966         | 300 005 | 462 921 | 1 294 754 | 365 437                 | 3 865 831 |
| Skulder till kreditinstitut                                      | 38 239               | 33 459                 | 1 462           | 120     | 904     | 349       | 11 192                  | 85 726    |
| <i>varav repor</i>                                               |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| <i>varav inlåning från centralbanker</i>                         |                      | 12 943                 |                 |         |         |           | 247                     | 13 190    |
| In- och upplåning från allmänheten                               | 88 382               | 163 368                | 8 871           | 2 064   | 1 203   | 179       | 1 059 731               | 1 323 798 |
| <i>varav repor</i>                                               |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Emitterade värdepapper <sup>3)</sup>                             | 91 156               | 383 727                | 303 623         | 194 999 | 578 061 | 78 764    |                         | 1 630 331 |
| <i>varav säkerställda obligationer</i>                           | 377                  | 13 204                 | 100 840         | 126 656 | 449 922 | 45 219    |                         | 736 218   |
| <i>varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid</i>        |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| <i>understigande ett år</i>                                      | 41 693               | 172 414                | 56 211          |         |         |           |                         | 270 318   |
| <i>varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid</i>    |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| <i>understigande ett år</i>                                      | 48 020               | 158 976                | 142 232         |         |         |           |                         | 349 227   |
| <i>varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s)</i> |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| <i>med ursprunglig löptid överstigande ett år</i>                |                      | 2 876                  | 718             |         |         |           |                         | 3 594     |
| <i>varav Senior Non-preferred-obligationer</i>                   |                      | 918                    | 729             | 20 937  | 31 425  | 32 600    |                         | 86 609    |
| <i>varav seniora obligationer och övriga värdepapper</i>         |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| <i>med ursprunglig löptid över ett år</i>                        | 429                  | 32 818                 | 2 327           | 47 990  | 99 678  | 1 120     |                         | 184 363   |
| Efterställda skulder                                             |                      | 849                    | 799             | 1 647   | 29 918  | 11 707    |                         | 44 920    |
| Övrigt                                                           | 4 039                | 219                    | 329             | 626     | 1 258   | 572       | 540 040                 | 547 083   |
| <i>varav korta positioner</i>                                    | 1 007                |                        |                 |         |         |           |                         | 1 007     |
| <i>varav fondlikvidskulder</i>                                   | 2 865                |                        |                 |         |         |           |                         | 2 865     |
| Summa skulder                                                    | 221 816              | 581 622                | 315 084         | 199 456 | 611 345 | 91 571    | 1 610 963               | 3 631 858 |
| Poster utanför balansräkningen                                   |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften               | 442 514              |                        |                 |         |         |           |                         |           |

Derivat 2024

| mkr                   | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Summa     |
|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Summa derivat inflöde | 234 647              | 488 324                | 107 772         | 155 359 | 253 407 | 82 081    | 1 321 590 |
| Summa derivat utflöde | 232 617              | 477 157                | 106 862         | 147 381 | 242 625 | 75 086    | 1 281 728 |
| Netto                 | 2 030                | 11 167                 | 910             | 7 978   | 10 782  | 6 995     | 39 862    |



K2 forts.

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023

| mkr                                                                                                     | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Ospecificerad<br>löptid | Summa     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-------------------------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden i centralbanker                                                              | 508 710              |                        |                 |         |         |           |                         | 508 710   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser <sup>1)</sup>                                                      | 199 274              |                        |                 |         |         |           |                         | 199 274   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>2)</sup>                                           | 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 <sup>3)</sup>                                                                    | 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<br>understigande ett år                              | 28 975               | 127 206                | 46 503          |         |         |           |                         | 202 684   |
| varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid<br>understigande ett år                          | 47 841               | 225 686                | 136 389         |         |         |           |                         | 409 916   |
| varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s)<br>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<br>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<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år | 2–5 år  | Över 5 år | Summa     |
|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|--------|---------|-----------|-----------|
| Summa derivat inflöde | 130 988              | 462 290                | 124 514         | 93 751 | 265 217 | 89 804    | 1 166 564 |
| Summa derivat utflöde | 131 898              | 468 845                | 127 404         | 92 031 | 252 501 | 81 931    | 1 154 610 |
| Netto                 | -910                 | -6 555                 | -2 890          | 1 720  | 12 716  | 7 873     | 11 954    |

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.  
2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.  
3) Av beloppet (exklusive räntor) har 750 403 mkr (758 321) en återstående löptid som understiger ett år.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

K2 forts.

Likviditetsreserven

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditets-

reserven som är oberoende av finansierings- och valutaväxlingsmarknaderna kan vid var tid ge likviditet till banken.

Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och

andra värdepapper av mycket god kreditkvalitet som är likvida och belåningsbara i centralbanker. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart. Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2024

| mkr                                                                                                                                   | SEK            | EUR            | USD            | Övrigt         | Summa          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar nivå 1</b>                                                                                                              | <b>252 323</b> | <b>210 426</b> | <b>142 411</b> | <b>171 044</b> | <b>776 204</b> |
| Kassa samt centralbanksreserver                                                                                                       | 62 533         | 204 795        | 132 563        | 138 239        | 538 130        |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer | 154 706        | 5 516          | 9 848          | 3 115          | 173 185        |
| Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn                                                            | 19             |                |                |                | 19             |
| Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet                                                                                    | 35 066         | 115            |                | 29 690         | 64 871         |
| <b>Tillgångar nivå 2</b>                                                                                                              | <b>912</b>     | <b>163</b>     |                | <b>121</b>     | <b>1 196</b>   |
| <i>Tillgångar nivå 2A</i>                                                                                                             | <i>909</i>     |                |                | <i>121</i>     | <i>1 030</i>   |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn                   |                |                |                | 95             | 95             |
| Säkerställda obligationer med hög kvalitet                                                                                            | 909            |                |                | 27             | 936            |
| Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)                                                                                               |                |                |                |                |                |
| <i>Tillgångar nivå 2B</i>                                                                                                             | <i>2</i>       | <i>163</i>     |                |                | <i>165</i>     |
| Värdepapper med bakomliggande tillgångar                                                                                              |                |                |                |                |                |
| Säkerställda obligationer med hög kvalitet                                                                                            |                |                |                |                |                |
| Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)                                                                                             | 2              | 163            |                |                | 165            |
| Aktier (större aktieindex)                                                                                                            |                |                |                |                |                |
| <b>Summa likvida tillgångar</b>                                                                                                       | <b>253 235</b> | <b>210 590</b> | <b>142 411</b> | <b>171 165</b> | <b>777 401</b> |

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven – marknadsvärde 2023

| mkr                                                                                                                                   | SEK            | EUR            | USD            | Övrigt         | Summa          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar nivå 1</b>                                                                                                              | <b>282 713</b> | <b>162 484</b> | <b>165 828</b> | <b>151 125</b> | <b>762 150</b> |
| 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         |
| <b>Tillgångar nivå 2</b>                                                                                                              | <b>207</b>     | <b>280</b>     | <b>502</b>     | <b>120</b>     | <b>1 109</b>   |
| <i>Tillgångar nivå 2A</i>                                                                                                             | <i>207</i>     | <i>221</i>     | <i>502</i>     | <i>120</i>     | <i>1 050</i>   |
| 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>                                                                                                             |                | <i>60</i>      |                |                | <i>60</i>      |
| Värdepapper med bakomliggande tillgångar                                                                                              |                |                |                |                |                |
| Säkerställda obligationer med hög kvalitet                                                                                            |                |                |                |                |                |
| Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)                                                                                             |                | 60             |                |                | 60             |
| Aktier (större aktieindex)                                                                                                            |                |                |                |                |                |
| <b>Summa likvida tillgångar</b>                                                                                                       | <b>282 920</b> | <b>162 764</b> | <b>166 330</b> | <b>151 245</b> | <b>763 259</b> |

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, modellrisk och risk inom informations- och kommunikationsteknik (IKT-risk).**

Styrelsen fastställer Handelsbankenkoncernens risktolerans för operativa risker. Handelsbanken har låg tolerans för operativa risker, samtidigt som operativ risk oundvikligen förekommer i all verksamhet. Handelsbanken ska så långt som möjligt sträva efter att förebygga dessa risker. De operativa förlusterna ska vara låga. En operativ risk som skulle leda till allvarliga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en lägre risknivå. Riskbegränsande åtgärder ska vidtas så att risken blir acceptabel. Förluster till följd av en operativ riskhändelse kan täckas av försäkringar eller andra lösningar. Riskbedömningar utförs genom att bedöma konsekvens och sannolikhet att händelser inträffar på en skala graderad från 1 till 5. Den bedömda konsekvensen tillsammans med den bedömda sannolikheten att händelsen inträffar avgör vilka risksänkande åtgärder som krävs. Risken är utanför bankens risktolerans om det saknas åtgärdsplan eller om riskkontrollen bedömer att åtgärderna tar för lång tid eller inte fortlöper enligt fastlagd tidplan. Verkställande direktören beslutar om limiter för operativa risker.

Handelsbankens redovisade operativa förluster, som omfattar förväntade och erkända förluster, som överstiger 25 000 kronor samt eventuella återvinningar, uppgick under 2024 till 119 mkr (102).

Organisation

Ansvaret för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Bankens decentraliserade 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). De lokala OpRisk-koordinatörerna ansvarar för att stödja affärsverksamheten i deras arbete med operativa risker, incidenthantering, riskindikatorer, åtgärdsplaner, limiter och rapportering.

Handelsbanken Riskkontroll ansvarar för att regelbundet utvärdera verksamhetens olika metoder, processer och rutiner för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera operativa risker samt kontrollera att de följer upp att beslutade åtgärder genomförs. Handelsbanken Riskkontroll ansvarar också för att tillse att risker utvärderas innan beslut fattas om nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. Handelsbanken Riskkontroll ansvarar vidare för att på koncernnivå identifiera, bedöma, analysera och rapportera alla väsentliga operativa risker och deras utveckling till ledning och styrelse. Riskrapporteringen till ledning och styrelse innehåller även information om väsentliga incidenter och riskbegränsande åtgärder.

Metoder för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker

Affärsverksamheten äger och ansvarar för att hantera risker förknippade med den dagliga operativa verksamheten i enheten. Banken övervakar utvecklingen av operativ risk utifrån bland annat följande kategorier av operativ risk:

- brister i handläggning och processer
- avbrott/störning i verksamhet/system
- kunder, produkter och affärspraxis
- extern brottslighet
- skada på materiella tillgångar
- anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- interna bedrägerier.

De koncerngemensamma metoderna för att identifiera, bedöma och hantera operativa risker är incidentrapportering, riskindikatorer och självutvärdering av operativa risker.

Incidentrapportering

Rapportering av incidenter med förlust överstigande 25 000 kronor är obligatoriskt. Andra incidenter som visar på operativa risker ska också rapporteras och riskfakta ska samlas in.

Riskindikatorer

Riskindikatorer tillämpas för att varna om ökad operativ risk. Om ett gränsvärde för en riskindikator överskrids ska en riskanalys genomföras som underlag för bedömning av eventuella riskhanterande åtgärder. För vissa riskindikatorer fastställs gränsvärde av VD.

Självutvärdering av operativa risker

Den koncernövergripande processen för operativ risk ger stöd för en systematisk riskinventering inom enheternas ansvarsområden och används för att bedöma identifierade operativa risker enligt en koncerngemensam bedömningsskala, dokumentera i ett riskregister och rapportera operativa risker. Processen utförs



K2 forts.

regelbundet på alla enheter. Riskbedömningen kan även vara händelsedriven och utförs vid allvarliga incidenter, överskridande av gränsvärde eller limit eller vid allvarlig extern händelse.

ORX

Banken är medlem i ORX (Operational Risk-data eXchange Association). ORX främsta syfte är att deltagande banker utbyter anonymiserade data om incidenter som inneburit operativa förluster. ORX har också en viktig funktion att standardisera och kvalitetssäkra data om operativa risker. Det sker betydande forskningsarbete om metoder inom ämnet operativ risk, och ORX utgör ett viktigt forum för erfarenhetsutbyte.

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.

Fördelning av antal förluster över 25 tkr, 2020–2024

|                                          | %  |
|------------------------------------------|----|
| Brister i handläggning och processer     | 55 |
| Avbrott/störning i verksamhet/system     | 6  |
| Kunder, produkter och affärspraxis       | 4  |
| Extern brottslighet                      | 34 |
| Skada på materiella tillgångar           | 0  |
| Anställningsförhållanden och arbetsmiljö | 1  |
| Interna bedrägerier                      | 0  |

Fördelning av förlustbelopp över 25 tkr, 2020–2024

|                                          | %  |
|------------------------------------------|----|
| Brister i handläggning och processer     | 45 |
| Avbrott/störning i verksamhet/system     | 6  |
| Kunder, produkter och affärspraxis       | 25 |
| Extern brottslighet                      | 24 |
| Skada på materiella tillgångar           | 0  |
| Anställningsförhållanden och arbetsmiljö | 0  |
| Interna bedrägerier                      | 0  |

Säkerhet och dataskydd

Säkerhetsarbetet i Handelsbanken syftar bland annat till att värna om trygghet, säkerhet och integritet för såväl medarbetare som kunder samt att skydda kundernas och bankens tillgångar och koncernens goda namn och rykte. Känslig information om kunder och kundrelationer hanteras löpande i en banks verksamhet. Handelsbankens arbete med informationssäkerhet och dataskydd har som övergripande mål att skydda informationen utifrån tillgänglighet, riktighet, konfidentialitet och spårbarhet. Information och affärssystem ska finnas tillgängliga utifrån verksamhetens affärskrav. VD fastställer riktlinjer för säkerhet och dataskydd i Handelsbanken. Samtliga medarbetare i banken har ansvar att följa regler för skydd av information och varje chef ansvarar för att regler avseende säkerhet och dataskydd efterlevs inom sitt ansvarsområde. Banken har ett systematiskt dataskydds- och säkerhetsarbete som svarar upp mot krav samt eventuella hot och risker och i detta finns rutiner för att hantera förändringar i IT och den fysiska miljön som kan ha en negativ påverkan. Om det skulle uppstå brister i hanteringen, eller om informationen felaktigt skulle läckas, kan det leda till allvarliga konsekvenser, som försämrat förtroende för banken eller ekonomiska förluster. Inom ramen för det systematiska arbetet pågår ett strukturerat arbete med att öka medvetenheten hos våra medarbetare och kunder om hot och risker inom säkerhet, till exempel genom föreläsningar, utbildningar och informationsinsatser. Säkerhet och dataskydd omfattar administrativa lösningar som regler och instruktioner, tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd samt skydd av säkerhetskänslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter.

Arbetet med säkerhet och dataskydd bedrivs utifrån ett ledningssystem för informationssäkerhet i enlighet med internationella standarder som exempelvis ISO 27001. Handelsbankens arbete med informationssäkerhet är certifierat enligt ISO 27001.

Bankens ledningssystem för informations-säkerhet 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, rese-säkerhet, skalskydd, bankens försäkringsskydd avseende ansvars- och egendomsförsäkring samt omvärldsbevakning och instruktioner.

Instruktioner inom koncernen för att hantera risker relaterade till området fysisk säkerhet innebär bland annat krav på att utrymningsgenomgång genomförs minst årligen och följs upp via den årliga arbetsmiljöundersökningen.

Finansiell kriminalitet

Banken arbetar kontinuerligt för att minimera risken för att bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier och brott mot internationella sanktioner. Arbetet hanteras av en central avdelning som rapporterar till bankens

K2 forts.

särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet i enlighet med lagen om penningtvätt och finansiering av terrorism. Utgångspunkter för detta arbete mot finansiell kriminalitet är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, även den med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet. Avdelningen leds av bankens centralt funktionsansvarige. För ytterligare information om bankens arbete att motverka finansiell kriminalitet hänvisas till Handelsbankens Bolagsstyrningsrapport på sidorna 40–58.

Förändringshantering

Hantering av förändringar innefattar nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt större förändringar i koncernens verksamhet och organisation. I bankens instruktioner och godkännandeprocess för förändringshantering beskrivs de aktiviteter och aktörer som ingår i processen, samt hur och när kontrollfunktionerna ska involveras. Processen omfattar även krav på att riskanalys ska genomföras och exempelvis beakta områden så som finansiell kriminalitet, miljö och klimat, informations-säkerhet 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 störning och avbrott.

Kontinuitetsplanering och krishantering

Syftet med bankens kontinuitetsplanering och krishantering är att tillse att banken har en god beredskap för fortsatt verksamhet även i en oförutsägbar situation. Det innebär att förberedande åtgärder behöver vidtas för att lindra verkningarna av en allvarlig störning i affärsverksamheten så att den kan fungera på en godtagbar nivå under den tid en störning pågår. Av VD:s riktlinjer för kontinuitetsplanering och krishantering samt av kompletterande instruktioner framgår att det varje år ska utföras konsekvensanalyser för att slå fast vilka verksamheter och IT-system som är så kritiska att de behöver upprätta kontinuitetsplaner.

I kontinuitetsplanerna ingår att både planera för hur verksamheten ska upprätthållas medan störningen pågår och hur verksamheten ska kunna återgå till normala rutiner. När det gäller väsentliga processer ska planerna innehålla den längst tillåtna tiden för avbrott. Det finns en central krisstab för hela koncernen. Därutöver ska krisstaber finnas i vissa dotterbolag och enheter. Arbetet i krisstaber ska bedrivas enligt särskilda krishandböcker.

Kontinuitetsplaner och krishandböcker ska revideras minst årligen. Planerna ska testas minst varje år och krisövningar hålls av de enheter som har skyldighet att utse krisstaber. Arbetet utvärderas årligen och rapporteras till styrelsen, som även får information om bankens strategi för kontinuitetshanteringen.

Handelsbanken deltar även i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) frivilliga arbete för att stärka sektorns förmåga att hantera störningar och avbrott. Under 2024 genomfördes ingen övning inom ramen för FSPOS.

Leverantörsavtal

Banken har en särskild process för hantering av leverantörsavtal, inklusive uppdragsavtal, inom koncernen. Utgångspunkten är att banken ska tillämpa ett riskbaserat arbetssätt, med beaktande av bankens låga risktolerans, i såväl bedömning inför beslut om leverantörsavtal som i administrationen av dem. VD har utfärdat riktlinjer som anger förutsättningar och krav för bland annat uppdragsavtal avseende verksamhet av väsentlig betydelse. Riktlinjerna gäller i hela Handelsbankenkoncernen och omfattar även dotterbolagen i koncernen.

Anseenderisk, uppföranderisk och utbildning

Anseenderisk är risken för förluster till följd av att förtroendet för banken skadas. Detta kan ske exempelvis på grund av bristande etik, olämpligt agerande, bristfällig information eller ogenomtänkt utveckling av nya eller ändrade produkter. Handelsbanken hanterar och minimerar anseenderisken i sin verksamhet genom aktiv omvärldsbevakning med därtill relevanta åtgärder vid behov, samt genom att bedriva verksamheten enligt hög etisk standard. Under 2024 har tre utbildningar varit obligatoriska för samtliga medarbetare i koncernen: Finansiell kriminalitet, Dataskyddsförordningen (GDPR) och Säkerhetsutbildning – Cybersäkerhet. Därutöver finns andra lokalt anpassade obligatoriska utbildningar inom bankens olika enheter.

Handelsbankens låga risktolerans avspeglas även i synen på ersättning till anställda. Banken anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och fast ersättning tillämpas därför som huvudregel.

Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisker är risker förknippade med bristande regel efterlevnad.

Med regelefterlevnad (även benämnt compliance) avses iakttagande och efterlevnad av externa och interna regelverk, accepterad marknadspraxis och relevanta standarder som tillsammans är tillämpliga på bankens tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadsrisk är risk förknippad med att banken inte följer angivna regelverk och de följder som detta i sin tur kan leda till i form av sanktioner, väsentlig finansiell förlust eller förlust av anseende för banken. Handelsbanken har låg tolerans för regelefterlevnadsrisker och ska så långt möjligt förebygga sådana risker och prioritera det arbete som behöver utföras för att skyndsamt åtgärda identifierade risker. En regelefterlevnadsrisk är utanför risktoleransen om funktionen för regelefterlevnad bedömer att risknivån är hög eller kritisk och det saknas en adekvat åtgärdsplan, eller om det sker väsentliga avvikelser från åtgärdsplanen.

K2 forts.

Organisation

Ansvar

Ansaret för regelefterlevnad i verksamheten är en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i koncernen och vilar på respektive enhet och avdelning. Även funktionsansvariga och produktansvariga har ett särskilt ansvar att se till att arbetet inom respektive ansvarsområde bedrivs i enlighet med interna och externa regler inom hela koncernen, inklusive ett ansvar att följa upp efterlevnaden av de koncernövergripande instruktioner som de utfärdar inom sina områden. Handelsbanken Legal ansvarar för att det finns juriststöd i verksamheten och för erforderliga juridiska bedömningar, inklusive slutgiltiga regelverkstolkningar, åt andra enheter samt för att samordna arbetet kring juriststöd och juridiska bedömningar på central och lokal nivå. I Handelsbankenkoncernen ska chefer och medarbetare ha en god kännedom om och förståelse för de krav som externa och interna regler ställer och de risker som är förknippade med bristande regelefterlevnad, inklusive söka stöd från Handelsbanken Legal eller lokal juristenhet för erforderliga juridiska bedömningar.

Funktionen för regelefterlevnad är den kontrollfunktion som ansvarar för att identifiera, övervaka, kontrollera och rapportera regelefterlevnadsrisker såvitt avser bankens tillståndspliktiga verksamhet. Funktionen leds av en Chief Compliance Officer och är organiserad i dels Handelsbanken Compliance, där även lokala enheter för regelefterlevnad som huvudregel ingår, dels lokala enheter i vissa dotterbolag. I Handelsbanken Compliance ingår dessutom särskilt utpekade roller såsom centralt funktionsansvarig (CFA) enligt tillämpliga regler om penningtvätt och finansiering av terrorism och dataskyddsombudet (DPO) enligt tillämpliga regler om dataskydd och hantering av personuppgifter.

Prestationsbaserad rörlig ersättning

|                                                                                                                         | 2024   | 2023   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Avsättning prestationsbaserade rörliga ersättningar <sup>1)</sup> , mkr                                                 | 49     | 49     |
| Löner och arvoden, mkr                                                                                                  | 11 375 | 10 168 |
| Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning <sup>2)</sup>                        | 137    | 132    |
| Medelantal anställda                                                                                                    | 12 703 | 12 216 |
| Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av totala löner och arvoden, %                                | 0,4    | 0,5    |
| Avsättning prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av kärnprimärkapitalet, %                                     | 0,03   | 0,03   |
| Antal personer som har möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning som andel av medelantal anställda, % | 1,1    | 1,1    |

1) Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Beloppen fastställs efter publicering av årsredovisningen.  
2) Antal personer som tilldelas prestationsbaserad rörlig ersättning fastställs efter publicering av årsredovisningen.  
Av de 132 personer som hade möjlighet att tjäna in prestationsbaserad rörlig ersättning 2023, fick 110 personer tilldelning.

Riskbaserat arbete

Regelefterlevnadsfunktionens arbete bedrivs riskbaserat. Det sker i praktiken genom att funktionen årligen gör en övergripande riskbedömning med syfte att identifiera inom vilka områden funktionen ska fokusera sina aktiviteter. Chief Compliance Officer rapporterar kvartalsvis den aktuella risksituationen i koncernen till den verkställande direktören, riskutskottet och styrelsen. Här ingår också CFA:s och DPO:s rapportering.

Risk i ersättningssystemet

Ersättningsrisk utgörs av risken för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av ersättningssystemet.

Ersättningssystemet

Ersättningar i Handelsbanken fastställs individuellt för varje medarbetare vid tillträde i ny befattning och i lokala lönesamtal. Ersättningen ska, med beaktande av för Handelsbanken bindande kollektiva avtal eller motsvarande lokala standardiserade avtal eller överenskommelser, baseras på bankens modell för lönesättning och de där angivna lönegrundande faktorerna: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap, marknaden samt uppgiften som bärare

av bankens kultur. Denna ordning har tillämpats under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocesser och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

För att säkerställa att Handelsbanken har ett väl utformat ersättningssystem hanteras risker i ersättningssystemet som ett separat riskslag för vilket hanteringen följer samma ansvarsfördelning som för andra typer av risker. Handelsbanken har låg tolerans för ersättningsrisker och eftersträvar aktivt att hålla dessa risker på en låg nivå. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil.

Under 2024 har avsättning för prestationsbaserad rörlig ersättning gjorts med 49 mkr (49).

Organisation och ansvar

Principerna för bankens ersättningssystem fastställs i ersättningspolicyn som beslutas av styrelsen. Mer detaljerade riktlinjer och tillämpningsföreskrifter beslutas av verkställande direktören. Handelsbanken Compliance granskar att dessa styrdokument överensstämmer med regelverk på området. Ansaret för att identifiera och hantera ersättningsrisker vilar på varje ansvarig chef i verksamheten. Handelsbanken Risk Control tillser att ersättningssystemet och dess tillämpning årligen utvärderas ur ett riskperspektiv. Utvärderingen ska också innehålla en analys av ersättningssystemets påverkan på bankens risk-, kapital- och likviditetssituation.



K2 forts.

Risker i ersättningssystemet

Bedömningen är att Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningssystem genererar låga risker, harmoniserar med bankens låga risktolerans samt stöder bankens långsiktiga intressen. Ersättningssystemets påverkan på bankens finansiella risk-, kapital- och likviditetssituation är låg. Totalt avsatt belopp för prestationsbaserad rörlig ersättning under ett år till anställda i Handelsbankenkoncernen får inte överstiga 0,4% av Handelsbankenkoncernens kärnprimärkapital. Underlaget för beräkning av prestationsbaserad rörlig ersättning riskjusteras utifrån bedömning av nuvarande och framtida risker. Det finns regler för uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning och för att helt eller delvis nedsätta tilldelad uppskjuten rörlig ersättning.

För mer detaljerad information och statistik om bankens ersättningssystem, se bolagsstyrningsrapport och not K8 i årsredovisningen.

Risk i försäkringsrörelsen

Risken i försäkringsrörelsen består främst av marknadsrisker och försäkringsrisker.

Handelsbanken bedriver livförsäkringsverksamhet i dotterbolaget Handelsbanken Liv. Handelsbanken Livs avtal består av fond- och depåförsäkringsavtal, riskförsäkringar i form av främst sjukförsäkring, premiebefrielseförsäkring och dödsfallsförsäkring samt traditionella livförsäkringsavtal.

Handelsbanken Liv har låg risktolerans och följer bankens principer för hantering av risk. Risker i försäkringsrörelsen består huvudsakligen av marknadsrisker och försäkringsrisker. För en beskrivning av bankens riskhantering, riskorganisation samt rapportering och uppföljning av risk, se inledning av denna not samt respektive enskilt riskavsnitt i denna not.

Handelsbanken Livs riskpolicy beskriver de risker bolaget är exponerat för, definierar styrelsens tolerans för dessa risker samt principer och regler för hur riskhantering ska ske. Principer för att identifiera, värdera, åtgärda och rapportera risker regleras också i policyn. Handelsbanken Livs placeringsspolicy begränsar exponeringen mot finansiella risker och ger övergripande anvisningar om tillgångarnas förvaltning givet åtagandena till försäkrings-tagarna och lagstadgade krav. Vidare ger den anvisningar om hur styrning och kontroll av

placeringarna ska utföras samt hur den totala risknivån i tillgångarna ska hanteras. Tillgångarna ska placeras på ett aktsamt sätt så att risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Försäkringsrörelsens risker rapporteras till Handelsbanken Livs styrelse och VD, bankens styrelse och VD samt Handelsbanken Risk Control.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, aktiepriser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar och/eller dess åtaganden. Marknadsrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring samt indirekt från fond- och depåförsäkringsavtal där försäkringstagarna står värdeförändringsrisken men där bankens provisionsintäkter påverkas av värdet på de förvaltade tillgångarna.

För en beskrivning av väsentliga marknadsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring och riskförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K 34.

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring. För beskrivning av kreditrisker som uppstår i traditionell livförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår främst i traditionell livförsäkring. För beskrivning av likviditetsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. Försäkringsrisker uppstår främst i traditionell livförsäkring och riskförsäkringar. För en beskrivning av väsentliga försäkringsrisker som uppstår i traditionell livförsäkring och riskförsäkring som redovisas enligt IFRS 17, se not K34.

Externa kapitalkrav

Handelsbanken Liv tillämpar Solvens 2-regelverket, som är ett riskbaserat regelverk, för fastställande av kapitalbas och kapitalkrav i syfte att säkerställa att försäkringsbolaget har tillräckligt kapital för fullföljande av sina åtaganden mot dess försäkringstagare även under oförutsedda negativa händelser. Handelsbanken Liv tillämpar den av regelverket föreskrivna standardformeln för hela dess försäkringsbestånd. Kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav ska vid var gällande tid med god marginal överskrida 1. Per den 31 december 2024 uppgick solvenskapitalkravet till 12 849 mkr (11 559) och kapitalbasen till 28 431 mkr ( 26 174), vilket resulterade i en solvenskvot om 2,21 (2,26). Per den 31 december 2024 uppgick minimikapitalkravet till 3 212 mkr (2 890). Minst en gång per år gör Handelsbanken Liv en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att prognosticera det framtida kapitalbehovet utifrån givna scenarion och stresstester.

Hållbarhetsrisker

Risken för ekonomiska förluster eller skadat anseende på grund av faktorer relaterade till miljö och klimat, socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter och arbetsvillkor samt bolagsstyrningsfrågor.

Hållbarhetsrisker uppkommer genom påverkan på de traditionella riskslagen från hållbarhetsrelaterade riskfaktorer som (1) miljö och klimat inklusive fysisk klimatförändring, omställning till en hållbar ekonomi och biologisk mångfald, (2) socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, jämställdhet och informationssäkerhet för persondata samt (3) bolagsstyrning inklusive bekämpning av korruption och mutor. Bankens hållbarhetsrisker uppkommer huvudsakligen indirekt genom bankens affärer som kreditgivning och investeringar.

Hållbarhetsriskstrategi

I Handelsbankens policy för hållbarhet fastslår styrelsen att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Handelsbanken och för att bibehålla förtroendet för banken. Genom att integrera hållbarhetsperspektivet i hela verksamheten säkerställs att koncernen bedriver en verk-

K2 forts.

samhet som är finansiellt sund, miljömässigt och socialt hållbar och som bidrar till en hållbar utveckling. Hållbarhetsrisker ska hanteras i linje med Handelsbankens allmänt låga risktolerans och följa risktoleransen för de riskslag där hållbarhetsrisker är en integrerad del av riskbedömningen.

Styrelsens policy ligger till grund för ett antal riktlinjer utfärdade av den verkställande direktören som närmare reglerar hur Handelsbanken-koncernen ska agera i relation till miljö- och klimatförändring, skog och lantbruk, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, vapen- och försvarsindustrin, tobaksindustrin, finansiell kriminalitet, leverantörsavtal, hantering av skatt samt säkerhet och dataskydd.

Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och hållbarhetsaspekter är en viktig del i bankens kreditpolicy. Där fastslås att hållbarhetsrisker från miljö- och klimatområden, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. Av kreditpolicy framgår också att kreditgivningen ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik.

Handelsbanken ska möjliggöra och skapa förutsättningar för våra kunder att göra hållbara val genom bankens produkter, tjänster och rådgivning.

Organisation

Styrelsen och den verkställande direktören anger de grundläggande principerna och ramarna för koncernens hållbarhetsarbete. Det funktionella ansvaret för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen har den verkställande direktören delegerat till bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) som ingår i bankens verkställande ledning. CSO leder en koncernövergripande specialistfunktion, Handelsbanken Sustainability, som samordnar hållbarhetsarbetet och stödjer verksamheten i att integrera hållbarhet i sin verksamhet samt i att identifiera väsentliga hållbarhetsrisker.

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Ansvaret för att identifiera och hantera relevanta hållbarhetsrisker är därför en integrerad del i chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbankenkoncernen. Koordinering av bankens enheter sker bland annat genom Handelsbankens hållbarhetsråd där bankens CSO är ordförande och där beslutsfattare från affärsverksamheten och centrala avdelningar deltar. Inom ramen för hållbarhetsrådets arbete identifieras och adresseras affärsmöjligheter samt hållbarhetsrisker och andra potentiella problemställningar proaktivt.

Olika typer av hållbarhetsrisker

Handelsbanken beaktar hållbarhetsrisker vid bedömningen av samtliga traditionella riskslag. Nedan följer en exemplifierande beskrivning av hur hållbarhetsrisker potentiellt skulle kunna påverka bankens verksamhet och kunder negativt. Sammantaget är bankens bedömning att hållbarhetsrisker har störst potentiell påverkan inom kreditrisker. Därför beskrivs hållbarhetsrisker i K2-noten endast under avsnittet om kreditrisker och inte under avsnitten för övriga riskslag.

• Kreditrisk

Hållbarhetsrelaterade risker och händelser kan, beroende på i vilken utsträckning de kan hanteras preventivt, resultera i att kundens finansiella ställning samt värdet på kreditens säkerhet försvagas. Fysiska klimatrisker kan orsaka skador på materiell egendom och omställningsrisk från nya regleringar kan medföra anpassningskostnader. Även brister hos bankens kunder i miljömässiga, sociala och legala avseenden kan föranleda ökade kreditrisker.

• Likviditetsrisk

En ökad grad av hållbarhetsrelaterade risker för bankens tillgångsmassa kan riskera försämrade bankens finansieringsmöjlighet eller öka kostnaden för finansieringen. Återställanden efter akuta fysiska klimatriskhändelser eller andra typer av händelser kopplade till hållbarhetsfaktorer skulle

kunna leda till osedvanligt stark utlånings-tillväxt och därmed ökat finansieringsbehov för banken.

• Marknadsrisk

Större hållbarhetsrelaterade risker kan leda till en negativ värdeförändring på finansiella tillgångar som exempelvis aktier och obligationer i pensionssystemet. Bankens hantering av marknadsrisker kan påverkas av försämrade marknadslikviditet och ökad volatilitet på grund av osäkerhet om framtiden. På nationell nivå kan ränteläget och valutakursen påverkas av hur landet förväntas drabbas av exempelvis akuta och kroniska klimathändelser och bedömningen av landets vilja och förmåga att ställa om.

• Operativa risker inklusive anseenderisk

Operativa förluster kan uppkomma med anledning av händelser till följd av exempelvis bristande informationssäkerhet för persondata eller väderrelaterade störningar i verksamheten. Risken för försämrade anseende och försämrade kundnöjdhet kan öka om banken eller de kunder som finansieras brister ur ett hållbarhetsperspektiv. Ett sådant fall skulle kunna vara om banken upplevs göra sig skyldig till grönmålning i produkter och hållbarhetsmål.

• Regelefterlevnadsrisk

Bristande regelefterlevnad på hållbarhetsområdet kan leda till sanktioner eller förlust av anseende för banken.

Bankens CSO följer upp och rapporterar kvartalsvis till verkställande direktören och styrelsen om bankens övergripande hållbarhetsarbete. Minst halvårsvis avrapporteras koncernens risker inom hållbarhetsområdet även i den verkställande direktörens risk- och compliancekommitté.

Hantering av hållbarhetsrisker i Handelsbanken

Arbetet med att hantera hållbarhetsrisker följer bankens decentraliserade modell och det är bankens affärsverksamheter som bär det huvudsakliga ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisker och att dessa hanteras inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser. Genom att inkludera hållbarhetsrisker i bankens förändringsprocess kan väsentliga hållbarhetsrisker förhindras att tillkomma och påverka banken negativt.

Vid kreditgivning är hållbarhetsaspekter, inklusive fysiska klimatrisker och omställningsrisker, en integrerad del i bankens underlag och beslutsprocess. I bedömningen ska kundens hållbarhetsarbete och de hållbarhetsrisker som kan tänkas vara förknippade med kundens verksamhet eller kreditens ändamål utvärderas, inklusive risken förknippad med kundens anseende. Under året har ytterligare stöd för informationsinhämtning och bedömning av hållbarhetsrisker introducerats. Föreligger osäkerhet eller tveksamhet hos någon av de som bereder eller beslutar om krediten avslås krediten, se sidorna 83–84 för en beskrivning av kreditprocessen.

En stor del av Handelsbankens utlåning är säkerställd med fastigheter. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador och minska värdet på fastigheter, öka kostnaderna för reparationer och försäkringar eller minska inkomsten som genereras från fastigheter som används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt

K2 forts.

kan omställningsrisk medföra anpassningskostnader för energieffektivisering eller minska fastighetens värde om investeringen uteblir. Genom att stödja kunderna med bland annat finansiering och rådgivning kan banken arbeta tillsammans med kunderna för att hantera klimatriskerna.

Bankens finansiella motståndskraft mot klimatrisker analyseras bland annat genom scenarioanalyser inklusive stresstester för exponeringar som är säkerställda med fastigheter. För fysiska klimatrisker har exponeringen mot främst översvämningsrisk från vattendrag och stigande havsnivåer undersökts. Analysen indikerar en begränsad exponering mot dessa risker. Det kan noteras en generellt högre risk för översvämning i Storbritannien än i övriga hemmamarknader. För omställningsrisk har den förändrade kreditrisken för bankens kunder undersökts med anledning av att EU-direktivet Energy Performance of Buildings Directive (EPBD) ställer krav på energieffektivisering av fastigheter. Analysen av regelverkets potentiella påverkan på säkerheternas värden visar på låg risk för kreditförluster. Vidare analyserar stresstester hur omställningen till en makroekonomi med nettonollutsläpp påverkar kreditrisken för bankens kunder. Även denna analys indikerar låga kreditförluster. För en utförligare beskrivning av scenarioanalyserna och deras resultat, se avsnitt ESR 2 IRO-1 E1 på sidan 274–276 i hållbarhetsredovisningen. Ytterligare information om hållbarhetsrisker finns även i avsnittet ESG Prudential disclosures i bankens Pelare 3 rapport.

**Ekonomiskt kapital**

**Handelsbankens modell för beräkning av ekonomiskt kapital fångar i ett mått koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.**

Handelsbanken Risk Control har ansvaret för att bedriva en heltäckande bevakning av koncernens olika risker. Ett instrument i den bevakningen är bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). EC-modellen utgör även del i bankens bedömning av internt kapitalbehov som rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Denna bedömning syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har tillräckligt med kapital i förhållande till koncernens samtliga risker. Koncernperspektivet innebär att det ekonomiska kapitalet även innefattar risker i försäkringsrörelsen och risker i bankens pensionsåtaganden.

Beräkningen av EC görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå och önskad rating. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,97% konfidensnivå, vilket fångar en för banken extremt ogynnsam händelse. EC utgör skillnaden mellan utfallet under ett genomsnittligt år – med positivt resultat och god värdeutveckling av bankens tillgångar – och utfallet vid 99,97% konfidensnivå.

I sammanräkningen av EC beaktas diversifieringseffekter mellan de olika riskslagen. Kapitalbehovet för samtliga risker är således lägre än summan av det ekonomiska kapitalet för varje individuell risk för sig, eftersom riskerna delvis är oberoende av varandra.

Det kapital och de andra finansiella resurser som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är Handelsbankens eget kapital med tillägg av andra finansiella värden i och utanför balansräkningen som är tillgängliga för att täcka förluster med ett års tidshorisont.

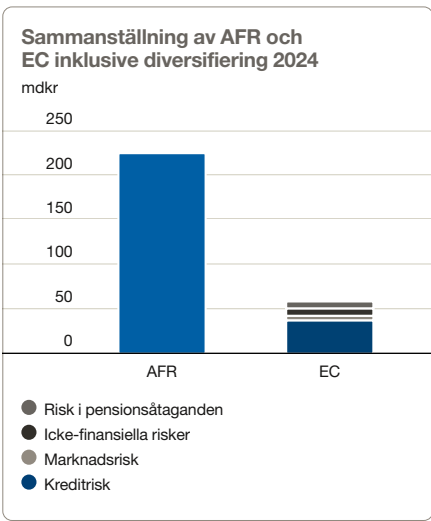
Koncernen arbetar med ett aktieägarperspektiv på risk- och kapitalsituationen. Genom modellen för ekonomiskt kapital erhålls en samlad bild av koncernen som ger förutsättningar för att optimera risk- och kapitalsituationen utifrån aktieägarens perspektiv. Utfallet från beräkningarna spelar en viktig roll i den interna styrningen av banken och när nya affärer eller strukturförändringar övervägs.

Kreditrisken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang för koncernens samtliga motparter och exponeringar.

Marknadsriskerna består av risken i handelslagerklassificerade tillgångar, ränterisk i övrig verksamhet, marknadsrisker i försäkringsrörelsen och av risken i aktieinnehav i övrig verksamhet.

Risken i pensionsåtagandena består i huvudsak av risken för att de tillgångar som finns inom ramen för 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 58,9 mdkr (65,5), där kreditriskerna står för huvuddelen av den totala risken. Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC ska överstiga 120%. Kvoten var vid årsskiftet 383% (366), vilket visar att banken är väl kapitaliserad i förhållande till sina totala risker. Finansinspektionen har inom ramen för sin samlade kapitalbedömning av banken kommit till samma slutsats.

Den redovisade risk- och kapitalsituationen är en ögonblicksbild, även om det i riskberäkningarna ingår försiktighetsmarginaler för variationer i konjunkturen. För en slutlig bedömning av koncernens kapitalbehov måste också hänsyn tas till den stress- och scenarioanalys som genomförs inom ramen för bankens kapitalplanering.

K2 forts.

Kapitalplanering

**Handelsbankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser.**

Kapitalbehovet är en funktion av koncernens risker, förväntade utveckling, regelverk och måltal, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC) samt stress-tester. Bankens kapitalbehov rapporteras veckovis till CFO och VD och minst kvartalsvis till styrelsen.

Som en del av den proaktiva kapitalplaneringen finns en beredskaps- och handlingsplan med konkreta åtgärder som kan vidtas om banken behöver förbättra sin kapitalposition. Syftet med beredskaps- och handlingsplaneringen är att säkerställa att det finns ett varningssystem som upptäcker potentiella hot i ett tidigt skede och att koncernen är förberedd att skyndsamt kunna genomföra åtgärder, om så måste ske.

Minst årligen upprättas en långsiktig kapitalplan som syftar till att ge en övergripande bild av koncernens nuvarande kapitalsituation, en prognos över den förväntade kapitalutvecklingen och utfallet i olika scenarier. Dessa scenarier är utformade så att de väsentligt avviker från den förväntade utvecklingen och 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 på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). I detta arbete ingår också att i ett kortsiktigt

perspektiv utföra olika känslighetsanalyser av den förväntade utvecklingen av kapitalkravet och kapitalbasen för att vid behov vara beredd att påverka kapitalbasens storlek och sammansättning genom till exempel marknadsoperationer.

Resultatet av den kortsiktiga analysen utgör grunden för de eventuella kapitaloperationer som genomförs, och resultatet rapporteras veckovis till CFO och VD och vid behov till styrelsen. Analysen utgår från ett försiktigt grundscenario med beslutspunkter i närtid om hur den befintliga intjäningsförmågan klarar av att bära olika volymförändringar och andra effekter som väntas påverka kapitalsituationen. Den veckovisa rapporteringen innehåller även känslighetsanalyser utifrån olika marknadsfaktorer som kan komma att påverka grundprognosen.

Den del av kapitalplaneringen som utgörs av medellånga till långsiktiga prognoser syftar till att säkerställa dels att de lagstadgade kapitalkraven uppfylls, dels att koncernens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR) vid varje tidpunkt med marginal täcker alla risker beräknade enligt modellen för EC.

Även den långsiktiga prognosen innehåller en bedömning av utvecklingen av bankens samlade kapitalbehov över perioden: minimikraven, de kombinerade buffertkraven, Pelare 2-kravet, bruttosoliditetskravet samt MREL-kravet. Syftet är att prognostisera den förväntade utvecklingen och bedöma huruvida bankens motståndskraft är tillfredsställande i olika scenarier. Planeringsperioden är minst fem år och beaktar utvecklingen i hela koncernen.

Basen för den långsiktiga kapitalprognosen är ett grundscenario som ges av den förväntade utvecklingen under de kommande fem åren beträffande resultat, volymtillväxt, finansiella antaganden, som exempelvis kreditförluster, samt utveckling på aktie-, fastighets- och räntemarknaden. Grundscenariot ställs sedan mot utfallen i ett antal konjunktur- och krisscenarier. Stressscenarierna har fastställts efter analys av de historiska sambanden mellan olika makroekonomiska variabelers påverkan på de finansiella marknaderna och har valts utifrån de scenarier som kan förväntas påverka Handelsbanken mest negativt. Rådande makroekonomiska miljö som är en kombination av geopolitiska risker, ett förhöjt ränteläge, en svag konsumtion, ett svalt företagsklimat och en försvagad svensk arbetsmarknad är faktorer som är inkluderade i bankens prognos och analyseras ur bankens perspektiv.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av 2024 till 18,8% (18,8). Kvoten mellan AFR och EC uppgick till 383% (366)

vid samma tidpunkt. Således överstiger AFR det bedömda interna kapitalbehovet (EC) med mycket god marginal.

Bankens starka position framhävs ytterligare av resultatet av de olika framåtblickande stressscenarier som utförs, vilket visar på att Handelsbankens långsiktiga kapitalisering är mycket stabil ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv.

Kapitalplaneringen följer även den regleringsmässiga utvecklingen och bedömer effekten och behoven till följd av nya tillkommande krav.

**Koncernens måltal för regleringsmässigt kapital**

Målen för bankens kapitalisering fastställs löpande av styrelsen. En hörnsten i den interna kapitalbehovsbedömningen av den regleringsmässiga kapitalsituationen är stress- och scenarioanalyser av bankens situation både i det långa och i det korta perspektivet. De scenarier som används grundas i första hand på bankens interna risktolerans samt på krav som kommer direkt av regelverket eller andra myndighetskrav. Utöver den interna bedömningen av kapitalbehovet har Finansinspektionen kommunicerat att svenska bankers måltal, oaktat bankernas interna beräkningar, inte får understiga det av Finansinspektionen framräknade samlade bedömda kapitalbehovet. Banken har beaktat detta vid fastställandet av måltalen för den regleringsmässiga kapitaliseringen.

Styrelsen har beslutat att kärnprimärkapitalrelationen, som är det mest relevanta måttet för styrningen av banken enligt nuvarande regler, under normala förhållanden ska uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet. Övriga kapitaldelar (primärkapitalrelation och total kapitalrelation) ska minst uppgå till 1 procentenhet högre värde än det samlade kapitalbehovet som Finansinspektionen har kommunicerat för dessa delar. Bruttosoliditetsgraden ska uppgå till minst 0,6 procentenheter över Finansinspektionens kapitalkrav. Vidare ska banken uppfylla samtliga övriga kapitalkrav från myndigheter. I tillägg har styrelsen beslutat att ”utdelningsnivån ska inte leda till att kapitalrelationerna underskrider en nivå om en procentenhet över Finansinspektionens kommunicerade krav”.

Banken bedömer att Finansinspektionens kärnprimärkapitalkrav vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick till 14,9%.

### K3 Räntenetto

| mkr                                                                                           | 2024     | 2023     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Ränteintäkter                                                                                 |          |          |
| Utlåning till kreditinstitut och centralbanker                                                | 34 514   | 29 262   |
| Utlåning till allmänheten                                                                     | 104 409  | 91 518   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                                                      | 8 491    | 8 110    |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                               | 2 362    | 2 076    |
| Derivatinstrument                                                                             | 23 545   | 32 227   |
| Övriga ränteintäkter                                                                          | 354      | 853      |
| Summa                                                                                         | 173 675  | 164 046  |
| Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner                   | -2 550   | -4 242   |
| Summa ränteintäkter                                                                           | 171 125  | 159 805  |
| varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning  | 150 587  | 133 602  |
| Räntekostnader                                                                                |          |          |
| Skulder till kreditinstitut och centralbanker                                                 | -3 362   | -3 768   |
| In- och upplåning från allmänheten                                                            | -42 684  | -35 195  |
| Emitterade värdepapper                                                                        | -53 716  | -45 983  |
| Derivatinstrument                                                                             | -25 760  | -28 562  |
| Efterställda skulder                                                                          | -1 611   | -1 615   |
| Avgift insättningsgaranti                                                                     | -236     | -246     |
| Övriga räntekostnader                                                                         | -505     | -513     |
| Summa                                                                                         | -127 874 | -115 881 |
| Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner                  | 3 591    | 3 654    |
| Summa räntekostnader                                                                          | -124 284 | -112 227 |
| varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning | -115 886 | -100 238 |
| Räntenetto                                                                                    | 46 841   | 47 578   |

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

### K4 Provisionsnetto

| mkr                                         | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------------|--------|--------|
| Courtage och övriga värdepappersprovisioner | 449    | 420    |
| Fonder                                      | 5 980  | 5 534  |
| Depå och övrig kapitalförvaltning           | 1 171  | 997    |
| Rådgivning                                  | 208    | 236    |
| Försäkringar                                | 776    | 673    |
| Betalningar                                 | 2 879  | 2 811  |
| Ut- och inlåning                            | 1 017  | 1 156  |
| Garantier                                   | 191    | 196    |
| Övriga provisionsintäkter                   | 582    | 536    |
| Summa provisionsintäkter                    | 13 252 | 12 559 |
| Värdepapper                                 | -318   | -243   |
| Betalningar                                 | -1 077 | -1 053 |
| Övriga provisionskostnader                  | -131   | -124   |
| Summa provisionskostnader                   | -1 526 | -1 421 |
| Provisionsnetto                             | 11 726 | 11 139 |

K4 forts.

Provisionsintäkter per segment 2024

| mkr                                         | Sverige | Stor-britannien | Norge | Neder-länderna | Capital Markets | Övrigt | Justeringar och eliminerings | Totalt |
|---------------------------------------------|---------|-----------------|-------|----------------|-----------------|--------|------------------------------|--------|
| Courtage och övriga värdepappersprovisioner | 164     | 9               | 13    | 15             | 254             | 11     | -17                          | 449    |
| Fonder                                      | 5 211   | 345             | 226   | 74             |                 | 181    | -57                          | 5 980  |
| Depå och övrig kapitalförvaltning           | 870     | 40              | 131   | 103            | 1               | 26     |                              | 1 171  |
| Rådgivning                                  |         | 50              | 1     |                | 179             | 8      | -30                          | 208    |
| Försäkringar                                | 756     | 1               | 19    |                |                 | 1      | -1                           | 776    |
| Betalningar                                 | 2 262   | 332             | 283   | 1              |                 | 1      |                              | 2 879  |
| Ut- och inlåning                            | 636     | 151             | 120   | 10             | 3               | 100    | -3                           | 1 017  |
| Garantier                                   | 98      | 14              | 36    | 1              |                 | 43     | -1                           | 191    |
| Övriga provisionsintäkter                   | 559     | 4               | 4     | 1              | 314             | 2      | -302                         | 582    |
| Summa provisionsintäkter                    | 10 557  | 945             | 832   | 207            | 752             | 373    | -413                         | 13 252 |

Provisionsintäkter per segment 2023

| mkr                                         | Sverige | Stor-britannien | Norge | Neder-länderna | Capital Markets | Övrigt | Justeringar och eliminerings | Totalt |
|---------------------------------------------|---------|-----------------|-------|----------------|-----------------|--------|------------------------------|--------|
| Courtage och övriga värdepappersprovisioner | 154     | 5               | 11    | 11             | 244             | 15     | -20                          | 420    |
| Fonder                                      | 4 747   | 336             | 231   | 92             |                 | 193    | -65                          | 5 534  |
| Depå och övrig kapitalförvaltning           | 725     | 42              | 110   | 95             |                 | 26     | -1                           | 997    |
| Rådgivning                                  |         | 50              | 1     |                | 184             | 2      | -1                           | 236    |
| Försäkringar                                | 670     |                 | 3     |                |                 | 1      | -1                           | 673    |
| Betalningar                                 | 2 209   | 326             | 270   | 1              |                 | 5      |                              | 2 811  |
| Ut- och inlåning                            | 726     | 143             | 114   | 9              | 2               | 165    | -2                           | 1 156  |
| Garantier                                   | 100     | 13              | 40    | 1              |                 | 41     | 1                            | 196    |
| Övriga provisionsintäkter                   | 521     | 4               | 4     | 1              | 292             | 1      | -287                         | 536    |
| Summa provisionsintäkter                    | 9 853   | 919             | 784   | 209            | 721             | 450    | -376                         | 12 559 |

Provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och Inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

Förvaltad kapital

| mdkr                                                                               | 2024  | 2023  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Fonder, exkl PPM och fondförsäkring                                                | 788   | 668   |
| PPM                                                                                | 93    | 79    |
| Fondförsäkring                                                                     | 227   | 204   |
| avgår externa fonder                                                               | -1    | -2    |
| Summa fonder                                                                       | 1 107 | 949   |
| Strukturerade produkter                                                            | 3     | 3     |
| Depåförsäkring                                                                     | 62    | 52    |
| avgår bankens fonder och strukturerade produkter                                   | -35   | -27   |
| Traditionell försäkring                                                            | 6     | 6     |
| avgår bankens fonder och strukturerade produkter                                   | -6    | -6    |
| Diskretionärt och Institutionellt kapital, exkl försäkring                         | 398   | 349   |
| avgår bankens fonder och strukturerade produkter                                   | -343  | -298  |
| Summa förvaltad kapital, exkl värdepapper i depå                                   | 1 192 | 1 028 |
| Värdepapper i depå, exkl fonder                                                    | 810   | 712   |
| Värdepapper i depå, exkl fonder, avseende Handelsbankens närstående stiftelser m m | 36    | 35    |



## K5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| mkr                                                                         | 2024  | 2023  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Upplupet anskaffningsvärde                                                  | 605   | 668   |
| varav lån                                                                   | 169   | 95    |
| varav räntebärande värdepapper                                              |       | 0     |
| varav emitterade värdepapper                                                | 435   | 573   |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                                     | 0     | -1    |
| varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster                 | 0     | 0     |
| varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat  | 0     | -1    |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen                | -112  | 670   |
| varav räntebärande värdepapper                                              | -112  | 670   |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter | 2 949 | 1 494 |
| varav tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning                | 297   | 336   |
| Säkringsredovisning                                                         | -43   | 166   |
| varav nettoresultat säkringar av verkligt värde                             | -59   | 82    |
| varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar                                 | 15    | 83    |
| Summa                                                                       | 3 399 | 2 997 |
| Avgång avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning | -297  | -336  |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 3 103 | 2 661 |

Den ackumulerade värdeförändring som beror på förändringar av kreditrisk från det första redovisningstillfället för finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde över resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgår till -5 mkr (113).

## K6 Försäkringsnetto

| mkr                                                                  | 2024  | 2023  |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Försäkringsintäkter                                                  | 1 186 | 1 169 |
| Kostnader för försäkringstjänster <sup>1)</sup>                      | -992  | -958  |
| Resultat från försäkringstjänster                                    | 194   | 211   |
| Resultat från innehavda återförsäkringsavtal                         | -1    | -10   |
| Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal             | -67   | -44   |
| Försäkringsresultat                                                  | 126   | 157   |
| Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning | 297   | 336   |
| Försäkringsnetto                                                     | 422   | 493   |

1) Anskaffningskostnader redovisas direkt i resultaträkningen och uppgår till -13 mkr (-13).

## K7 Övriga intäkter

| mkr                                 | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|------|------|
| Hysesintäkter                       | 16   | 14   |
| Andra rörelseintäkter <sup>1)</sup> | 193  | 311  |
| Summa                               | 209  | 325  |

1) Under 2024 intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 52 mkr. Under 2023 intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. I övrigt består andra rörelseintäkter av olika mindre poster respektive år.

K8 Personalkostnader

| mkr                                  | 2024    | 2023    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Löner och arvoden                    | -10 744 | -9 532  |
| Socialavgifter                       | -2 599  | -2 343  |
| Pensionskostnader <sup>1)</sup>      | -1 701  | -1 112  |
| Avsättning till resultatandelssystem | -96     | -83     |
| Andra personalkostnader              | -591    | -572    |
| Summa                                | -15 731 | -13 642 |

1) Komponenterna i redovisade pensionskostnader framgår av tabellen Pensionskostnader.

Löner och arvoden

| mkr                                     | 2024    | 2023   |
|-----------------------------------------|---------|--------|
| Ledande befattningshavare <sup>1)</sup> | -141    | -158   |
| Övriga                                  | -10 603 | -9 374 |
| Summa                                   | -10 744 | -9 532 |

1) Ledande befattningshavare i moderbolaget samt vd:ar, vice vd:ar och styrelser i dotterbolag (i genomsnitt 51 personer).

Personalkostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Könsfördelning

| %                                        | 2024 |         | 2023 |         |
|------------------------------------------|------|---------|------|---------|
|                                          | Män  | Kvinnor | Män  | Kvinnor |
| Ledande befattningshavare exkl styrelser | 65   | 35      | 62   | 38      |
| <i>varav i moderbolaget</i>              | 56   | 44      | 53   | 47      |
| <i>varav i dotterbolag</i>               | 71   | 29      | 68   | 32      |
| Styrelser                                | 62   | 38      | 59   | 41      |
| <i>varav i moderbolaget</i>              | 54   | 46      | 46   | 54      |
| <i>varav i dotterbolag</i>               | 64   | 36      | 62   | 38      |

Medelantal anställda

|                | 2024   |       |         | 2023   |       |         |
|----------------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|
|                | Totalt | Män   | Kvinnor | Totalt | Män   | Kvinnor |
| Sverige        | 7 462  | 3 639 | 3 823   | 7 285  | 3 530 | 3 755   |
| Storbritannien | 3 095  | 1 717 | 1 378   | 2 923  | 1 632 | 1 291   |
| Norge          | 1 056  | 557   | 499     | 888    | 460   | 428     |
| Nederländerna  | 458    | 292   | 166     | 415    | 265   | 150     |
| USA            | 53     | 30    | 23      | 53     | 30    | 23      |
| Luxemburg      | 53     | 29    | 24      | 51     | 27    | 24      |
| Polen          | 14     | 3     | 11      | 16     | 4     | 12      |
| Övriga länder  | 33     | 14    | 19      | 52     | 23    | 29      |
| Summa          | 12 224 | 6 281 | 5 943   | 11 683 | 5 971 | 5 712   |

Medelantal anställda hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not K14.

Ersättningar<sup>1)</sup> över en miljon EUR

| Antal personer          | 2024 | 2023 |
|-------------------------|------|------|
| Lönesteg 1,0–1,5 m euro | 5    | 1    |
| Lönesteg 1,5–2,0 m euro | 1    | 1    |
| Summa                   | 6    | 2    |

1) Inklusive intjänad pension och andra löneförmåner.

K8 forts.

Ersättningar<sup>1)</sup> till risktagare<sup>2)</sup>, segment

| mkr                                | 2024       |                | 2023       |                |
|------------------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                                    | Ersättning | Antal personer | Ersättning | Antal personer |
| Handelsbanken Sverige              | 441        | 288            | 440        | 295            |
| Handelsbanken Storbritannien       | 413        | 187            | 391        | 192            |
| Handelsbanken Norge                | 120        | 53             | 111        | 55             |
| Handelsbanken Nederländerna        | 88         | 45             | 87         | 46             |
| Handelsbanken Markets              | 69         | 17             | 104        | 24             |
| Övrigt                             | 386        | 119            | 306        | 119            |
| Avvecklad verksamhet <sup>3)</sup> | 142        | 38             | 101        | 37             |
| Summa                              | 1 659      | 747            | 1 540      | 768            |

- Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet.
- Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 923/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
- Avvecklad verksamhet i Finland.

Ersättningar<sup>1)</sup> till risktagare<sup>2)</sup>

|                                                                                     | 2024                                |                   | 2023                                |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                                                                     | Verkställande ledning <sup>3)</sup> | Övriga risktagare | Verkställande ledning <sup>3)</sup> | Övriga risktagare |
| Intjänade fasta ersättningar, mkr                                                   | 87                                  | 1 510             | 122                                 | 1 393             |
| Intjänade prestationsbaserade rörliga ersättningar, mkr                             |                                     |                   |                                     |                   |
| Intjänade övriga rörliga ersättningar, mkr                                          | 0                                   | 62                | 0                                   | 25                |
| Summa                                                                               | 87                                  | 1 572             | 122                                 | 1 418             |
| Antal personer som enbart fått fast ersättning                                      |                                     | 25                | 1                                   | 23                |
| Antal personer som har möjlighet att få både fast och prestationsbaserad ersättning |                                     |                   |                                     |                   |
| Antal personer med både fast och rörlig ersättning                                  | 10                                  | 712               | 15                                  | 729               |
| Summa antal personer                                                                | 10                                  | 737               | 16                                  | 752               |
| Garanterade kostnadsförda rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr     |                                     |                   |                                     |                   |
| Utfästa garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning, mkr           |                                     |                   |                                     |                   |

- Intjänade ersättningar inklusive pension och andra löneförmåner har kostnadsförts i sin helhet. Prestationsbaserade rörliga ersättningar tilldelas på individuell nivå under räkenskapsåret efter intjäningen och betalas ut eller skjuts upp i enlighet med bankens policy för rörliga ersättningar. Under 2024 har inga anställda, identifierade som risktagare på grund av sina arbetsuppgifter, tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning. Utöver ovan har för 2024 en anställd identifierats som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, med en ersättning uppgående till 4,9 mkr. Eventuell tilldelning av prestationsbaserad rörlig ersättning avseende intjänandeår 2024 kommer ske under våren 2025. För 2023 identifierades en anställd som risktagare på grund av sin ersättningsnivå, och har tilldelats prestationsbaserad rörlig ersättning om totalt 0,9 mkr varav 0,4 mkr har utbetalats 2024. All prestationsbaserad rörlig ersättning betalas ut kontant eller i finansiella instrument. Beloppen redovisas exklusive socialavgifter. Förfoganderätten över uppskjutna ersättningar övergår till den anställda vid utbetalningstillfället. Övrig rörlig ersättning avser utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen och utfästa avgångsvederlag. Utbetalning av resultatandelssystemet Oktogonen uppgår till 12 mkr (21). Beloppet är exklusive socialavgifter. Totalt utfästa avgångsvederlag under året uppgår till 50 mkr (4) varav det enskilt högsta uppgår till 7,2 mkr (1,4). Under året har avgångsvederlag till 13 (6) risktagare betalats ut med 28 mkr (11). Garanterad rörlig ersättning förekommer inte.
- Anställda vars arbetsuppgifter i tjänsten väsentligt kan påverka bankens riskprofil enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 923/2021. Risktagare eller annan särskilt reglerad personal med rörlig ersättning kan finnas i dotterbolag vars ersättningspolicy följer annan EU-förordning eller av Finansinspektionen publicerad föreskrift.
- Enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.

Ersättningar till anställda

Information om ersättningsprinciper till samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen beskrivs närmare i bolagsstyrningsrapporten på sidan 49–50.

Enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2011:1 och enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013 samt (EU) 923/2021 ska banker identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Handelsbanken har identifierat 748 (769) medarbetare med sådana arbetsuppgifter och benämner dem risktagare. I tabellerna ovan redogörs för Handelsbankenkoncernens ersättningar till dessa risktagare enligt upplysningskrav i ovan nämnda regelverk. Under 2024 har Handelsbankenkoncernen inga anställda, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil, som har tjänat in prestationsbaserad rörlig ersättning.

Handelsbanken har för räkenskapsåret 2024 gjort en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen om 96 mkr (83).

**Resultatandelssystemet Oktogonen**  
Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar samtliga anställda i Handelsbankenkoncernen. Avsättningen klassificeras som rörlig ersättning och baseras på att lönsamhetsmått kopplade till Handelsbankens företagsmål är uppfyllda och styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker i huvudsak kontant till medarbetaren alternativt till ett pensionssparande, sparplan eller som en kombination.

**Aktierelaterade ersättningar**  
Samtliga anställda i Handelsbanken plc omfattas av ett program för aktierelaterad ersättning Share Incentive Plan (SIP), vilken följer lagstiftningen i Storbritannien. Ersättningen regleras med aktier i moderbolaget Handelsbanken AB. En SIP erfordrar att en brittisk stiftelse används

för att hantera programmet för den aktierelaterade ersättningen för företagets räkning. En stiftelse har därför etablerats och stiftelsen administreras av en förvaltare. Stiftelsen förvärvar och allokerar aktier till de anställda samt innehar de tilldelade aktierna för de anställdas räkning. De anställda måste behålla sina tilldelade aktier i stiftelsen i minst fem år, annars kan det uppstå skattemässiga konsekvenser för de anställda. Utdelning som erhålls under perioden som aktierna kvarstår i stiftelsen tillfaller de anställda.

Förutsättningarna för avsättning till SIP och intjänandevillkoren är desamma som för avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen. Intjänandeperioden är således föregående räkenskapsår. Se avsnitt Ersättningsprinciper i Handelsbanken. Styrelsen i Handelsbanken plc fattar beslut om den slutliga avsättningen till incitamentsprogrammet SIP.

Under verksamhetsåret 2024 har aktierelaterade ersättningar om 54,7 mkr (78,6) kostnadsförts avseende intjänandeåret 2023, vilka

K8 forts.

Ersättning till verkställande direktör, vice verkställande direktör och verkställande ledning

| mkr                                                              | Fast ersättning |      |          |      | Rörlig ersättning |      | Pensionskostnader<br>Förmåns- och premie-<br>bestämda planer |      | Fast och rörlig<br>ersättning inklusive<br>pensionskostnader |      | Andel fast ersättning/<br>total ersättning |      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|------|----------|------|-------------------|------|--------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|------|
|                                                                  | Grundlön        |      | Förmåner |      | 2024              | 2023 | 2024                                                         | 2023 | 2024                                                         | 2023 | 2024                                       | 2023 |
|                                                                  | 2024            | 2023 | 2024     | 2023 |                   |      |                                                              |      |                                                              |      |                                            |      |
| Verkställande direktör                                           |                 |      |          |      |                   |      |                                                              |      |                                                              |      |                                            |      |
| Michael Green <sup>1)</sup>                                      | 14,0            |      | 0,1      |      | 0,0               |      | 4,9                                                          |      | 19,0                                                         |      | 100%                                       |      |
| Carina Åkerström <sup>2)</sup>                                   |                 | 14,5 |          | 0,6  |                   | 0,0  |                                                              | 5,1  |                                                              | 20,2 |                                            | 100% |
| Vice verkställande direktör                                      |                 |      |          |      |                   |      |                                                              |      |                                                              |      |                                            |      |
| Carl Cederschiöld <sup>3)</sup>                                  | 8,4             | 7,8  | 0,2      | 0,2  | 0,0               | 0,0  | 2,3                                                          | 2,0  | 10,9                                                         | 10,0 | 100%                                       | 100% |
| Per Beckman <sup>4)</sup>                                        | 9,6             | 7,5  | 0,3      | 0,3  | 0,0               | 0,0  | 3,4                                                          | 2,3  | 13,3                                                         | 10,1 | 100%                                       | 100% |
| Övrig verkställande ledning <sup>5)</sup>                        | 34,5            | 61,4 | 2,2      | 4,9  | 0,1               | 0,3  | 7,8                                                          | 14,1 | 44,6                                                         | 80,7 | 100%                                       | 100% |
| Genomsnittligt antal personer;<br>vd, vvd, verkställande ledning | 10              | 15   |          |      |                   |      |                                                              |      |                                                              |      |                                            |      |
| Antal personer per december;<br>vd, vvd, verkställande ledning   | 9               | 15   |          |      |                   |      |                                                              |      |                                                              |      |                                            |      |

Pensionskostnaden avser pensionsintjäning i förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med IAS19 alternativt betald premie för premiebestämda pensionsplaner. Intjänad förmånsbestämd pension är oantastbar och tryggas i bankens pensionsstiftelse eller försäkras i bankens pensionskassa. Vid avgång ur tjänst före pensionsålder erhålls fribrev på intjänad förmåns- och/eller premiebestämd pension. Utbetalning av rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen har gjorts 2024. Före lokal skatt och socialavgifter uppgick beloppet till 20 499 kronor (34 194) per anställd.

1) Tillträdde som verkställande direktör 2024-01-01. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

2) Avgick som verkställande direktör 2023-12-31. Premiebestämd pension om 35% av lönen under tiden som verkställande direktör. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är lagd i fribrev.

3) Förmånsbestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till 30% av lönen över 30 inkomstbasbelopp. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år.

4) Premiebestämd pension om 35% av lönen från och med 18 oktober 2023, dessförinnan 30%. Tidigare intjänad förmånsbestämd pension är fullt intjänad och lagd i fribrev.

5) Övriga ledande befattningshavare, anställda i banken, erhåller en förmånsbestämd eller en premiebestämd pension enligt kollektivavtal i kombination med en premiebestämd pension som uppgår till som mest 35% av lönen överstigande lönetak i kollektivavtal. Den förmånsbestämda pensionen är fullt intjänad vid 65 år. Belopp för grundlön och pension anges före eventuell löneväxling. Bland övrig verkställande ledning har två anställda växlat 1,6 mkr från lön till pension.

redovisats som en ökning av det egna kapitalet. Bankens kostnad för den aktierelaterade ersättningen kan därefter inte förändras. Ersättningsgarna har reglerats genom att stiftelsen förvärvat 531 263 aktier (891 271) i Handelsbanken AB på marknaden till ett genomsnittligt marknadspris om 100,3 kr per aktie (91,8), vilka tilldelats de anställda. I koncernen utgör dessa förvärv säkringar av aktierelaterad ersättning, vilka har minskat det egna kapitalet. Se Förändring i eget kapital.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i Handelsbanken är ledamöter i styrelsen, verkställande direktören, vice verkställande direktör samt övriga medlemmar i verkställande ledningen, se även bolagsstyrningsrapporten sidorna 54–57. Ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget följer av årsstämman 2024 fastställda ersättningsriktlinjer, se även sidan 51. Upplysningar om ersättningar, pensionsförmåner samt om krediter till och inlåning från ledande befattningshavare i Handelsbanken lämnas på dessa sidor. Det gäller även för dot-

terbolagens verkställande direktörer, vice verkställande direktörer och styrelseledamöter.

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

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

Styrelseledamöter som är anställda i banken eller bankens dotterbolag erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppgift. Information om arvode till styrelseledamöter i moderbolaget finns på sidorna 54–57 i bolagsstyrningsrapporten.

Den pensionskostnad som banken anger i nedanstående ersättningsuplysningar för ledande befattningshavare utgörs av service

cost enligt IAS19 avseende förmånsbestämda pensioner, avtalad premie för premiebestämda pensioner och eventuell pensionspremie som växlats från lön.

Arvoden från externa styrelseuppgifter för bankens räkning har levererats in till banken.

**Ersättningar till ledande befattningshavare i dotterbolag**

Arvode till styrelseledamöter i dotterbolag, 21 personer (20), vilka inte är anställda i banken eller dess dotterbolag uppgår till 15,9 mkr (17,9).

Verkställande direktörer<sup>1)</sup> och vice verkställande direktörer i dotterbolag, 13 personer (15), har år 2024 erhållit fasta löner efter växling till pension om 45,6 mkr (48,3). Övriga löneförmåner utgör 7,7 mkr (6,2) och pensionskostnaden uppgick till 6,4 mkr (6,0). Före växling till pension uppgick pensionskostnaden till 4,9 mkr (4,6), vilket motsvarar 10,4% (9,2) av lönen. Rörlig ersättning i form av resultatandelssystemet Oktogonen uppgick till 0,2 mkr (0,4).

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

1) Verkställande direktören i Handelsbanken plc ingick även i koncernledningen till och med 31 mars 2024.

K8 forts.

Pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare

Pensionsförpliktelsen<sup>1)</sup> för verkställande direktören, Michael Green, intjänad före tillträdet som verkställande direktör och nu lagd i så kallat fribrev uppgick till 64,5 mkr per den 31 december 2024. Pensionsförpliktelsen för vice verkställande direktören, Per Beckman, uppgick till 109,8 mkr (105,7) per den 31 december 2024, för vice verkställande direktören Carl Cederschiöld uppgick pensionsförpliktelsen till 10,8 mkr (10,0) per den 31 december 2024 och för övriga ledande befattningshavare i moderbolaget, 6 personer (12), till 54,1 mkr (121,2). Pensionsförpliktelserna i Handelsbanken-koncernen för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare uppgick till 2 667 mkr (2 649) per den 31 december 2024 varav pensionsförpliktelserna för samtliga nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i

moderbolaget uppgick till 2 466 mkr (2 458) per den 31 december 2024. Antal personer som omfattas av dessa förpliktelser är i koncernen 82 (87), varav 66 är pensionärer (65). Motsvarande antal för moderbolaget är 66 (71), varav 57 är pensionärer (56).

Krediter till och inlåning från ledande befattningshavare

Krediter till ledande befattningshavare i moderbolaget uppgick per den 31 december 2024 till 1,7 mkr (16,3) i moderbolaget och till 121,4 mkr (123,5) i dotterbolagen. Inlåning till moderbolaget från dessa personer uppgick till 537,7 mkr (474,2). Bankens ränteintäkter från dessa personer för krediter i moderbolaget uppgick för 2024 till 0,0 mkr (0,1) och i dotterbolagen till 4,0 mkr (3,3). Erlagd ränta till dessa personer för inlåning i moderbolaget uppgick till 24,5 mkr (18,9).

Krediter till ledande befattningshavare i dotterbolagen uppgick per den 31 december 2024 i Handelsbankenkoncernen till 142,8 mkr (112,7). Villkor för krediter och inlåning för ledande befattningshavare som är anställda i Handelsbankenkoncernen är i enlighet med samma principer som för alla andra medarbetare i koncernen. Alla krediter beviljas efter kreditprövning.

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

Pensioner

Pensionsförpliktelser, netto

| mkr                                      | 2024   | 2023   |
|------------------------------------------|--------|--------|
| Pensionsförpliktelser                    | 31 683 | 31 097 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | 44 785 | 42 796 |
| Pensionsnetto                            | 13 102 | 11 699 |

Utöver pensionsförpliktelserna och förvaltningstillgångarna i tabellen ovan finns inom Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avsättningar som gjorts under åren 1989-2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I den ingår förvaltningstillgångar vars marknadsvärde uppgår till 6 666 mkr (7 355). SKP:n medför en utfästelse för banken uppgående till samma belopp som förvaltningstillgångarna. En del av denna utfästelse, 5 150 mkr (5 651), är villkorad.

Pensionskostnader

| mkr                                                    | 2024   | 2023   |
|--------------------------------------------------------|--------|--------|
| Pensioner intjänade under året <sup>1)</sup>           | -510   | -398   |
| Pensioner intjänade under tidigare år                  |        | 1      |
| Ränta på pensionsförpliktelserna                       | -1 099 | -1 111 |
| Ränta på förvaltningstillgångar                        | 1 535  | 1 678  |
| Pensionskostnader, förmånsbestämda planer              | -74    | 170    |
| Pensionskostnader, premiebestämda planer <sup>2)</sup> | -1 236 | -957   |
| Socialavgifter, premiebestämda planer <sup>2)</sup>    | -391   | -325   |
| Summa pensionskostnader                                | -1 701 | -1 112 |

1) Utöver beräknad service cost ingår engångsposter hänförliga till bankens omställningsarbete.  
2) Pensionskostnader hänförliga till avvecklad verksamhet i Finland framgår av not 14.

K8 forts.

Pensionsförpliktelser

| mkr                                   | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Ingående balans                       | 31 097 | 26 419 |
| Pensioner intjänade under året        | 476    | 433    |
| Pensioner intjänade under tidigare år |        | -1     |
| Ränta på pensionsförpliktelserna      | 1 099  | 1 111  |
| Betalda förmåner                      | -1 335 | -1 248 |
| Aktuariella vinster (-)/förluster (+) | 191    | 4 355  |
| Valutaeffekt                          | 155    | 28     |
| Utgående balans <sup>1)</sup>         | 31 683 | 31 097 |

1) I utgående balans per den 31 december 2024 har värdesäkring enligt inflationsantagande medräknats för den svenska pensionsförpliktelsen. I utgående balans per den 31 december 2023 har 2024 års värdesäkring om 6,48% medräknats för den svenska pensionsförpliktelsen. Effekten av att inkludera beslutad värdesäkring ökade pensionsskulden med 938 mkr per den 31 december 2023.

Förvaltningstillgångar

| mkr                                   | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Ingående balans                       | 42 796 | 39 294 |
| Ränta på förvaltningstillgångar       | 1 535  | 1 678  |
| Tillskjutna medel från arbetsgivaren  | 1 005  | 924    |
| Ersättning till arbetsgivaren         | -842   | -786   |
| Utbetalda medel direkt till anställd  | -417   | -399   |
| Aktuariella vinster (+)/förluster (-) | 535    | 2 129  |
| Valutaeffekt                          | 173    | -44    |
| Utgående balans                       | 44 785 | 42 796 |

Avkastning på förvaltningstillgångar

| mkr                                   | 2024  | 2023  |
|---------------------------------------|-------|-------|
| Ränta på förvaltningstillgångar       | 1 535 | 1 678 |
| Aktuariella vinster (+)/förluster (-) | 535   | 2 129 |
| Verklig avkastning                    | 2 070 | 3 807 |

Fördelning av förvaltningstillgångar

| mkr                                           | 2024   | 2023   |
|-----------------------------------------------|--------|--------|
| Noterade aktier och fondandelar <sup>1)</sup> | 36 271 | 32 860 |
| Icke-noterade aktier och andelar              | 1      | 2 179  |
| Noterade räntebärande värdepapper             | 7 178  | 6 991  |
| Övriga förvaltningstillgångar                 | 1 335  | 766    |
| Summa                                         | 44 785 | 42 796 |

1) Fondandelarna uppgår till 27 068 mkr (24 568) varav räntefonder 20 387 mkr (18 797).  
I förvaltningstillgångarna ingår varken aktier eller obligationer utgivna av Svenska Handelsbanken AB (publ) på balansdagen.

Aktuariella vinster (-)/förluster (+), pensionsförpliktelser

| mkr                                 | 2024 | 2023  |
|-------------------------------------|------|-------|
| Ändringar i demografiska antaganden | 98   | 6     |
| Ändringar i finansiella antaganden  | -698 | 2 842 |
| Erfarenhetsbaserade justeringar     | 791  | 1 507 |
| Summa                               | 191  | 4 355 |



K8 forts.

Framtida kassaflöden

| mkr                                  | Utfall 2024 | Prognos 2025 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|
| Betalda förmåner                     | -1 335      | -1 218       |
| Tillskjutna medel från arbetsgivaren | 1 005       | 1 200        |

Förmånsbestämd pension intjänas huvudsakligen av anställda i Sverige. Av den totala pensionsförpliktelsen avser 29 724 mkr (29 053) den svenska planen och 1 902 mkr (1 986) den för nyintjänning stängda planen i Storbritannien. Därutöver finns förmånsbestämda planer av mindre omfattning kvar i Norge. Dessa är med hänsyn till sin storlek oväsentliga och redogörs därför inte för närmare.

Av de totala förvaltningstillgångarna avser 42 708 mkr (40 721) den svenska planen och 2 077 mkr (2 075) den stängda planen i Storbritannien.

I Sverige utgår ålderspension från och med 65 års ålder enligt pensionsavtal mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden med 10% av årslönen, upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i inkomstbasbeloppsintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65% och i inkomstbasbeloppsintervall 20–30 med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

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

Pensionsplanerna är externt fonderade, där förvaltningstillgångarna innehas av pensionskassa, stiftelser eller liknande juridiska personer. Dessa verksamheter regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilka även reglerar förhållandet mellan koncernen och förvaltaren (eller motsvarande) av förvaltningstillgångar, samt sätter ramar för hur förvaltningstillgångar utgår ingen ålderspension.

Väsentliga antaganden

|                                                 | Sverige |      | Storbritannien |      |
|-------------------------------------------------|---------|------|----------------|------|
|                                                 | 2024    | 2023 | 2024           | 2023 |
| Diskonteringsränta, %                           | 3,6     | 3,5  | 5,4            | 4,5  |
| Förväntad löneökning, %                         | 3,5     | 3,5  |                |      |
| Pensionsuppräknig, %                            | 2,0     | 2,0  | 3,0            | 3,0  |
| Inkomstbasbelopp, %                             | 3,0     | 3,0  |                |      |
| Inflation, %                                    | 2,0     | 2,0  | 3,1            | 3,0  |
| Personalomsättning, %                           | 4,5     | 5,0  |                |      |
| Förväntad återstående livslängd vid pension, år | 22,8    | 22,8 | 24,0           | 24,0 |
| Genomsnittlig duration (Macaulay), år           | 14,6    | 14,8 | 13,0           | 14,0 |

Antaganden om framtida löneökningar, inflation m fl bygger på den förväntade långsiktiga utvecklingen och är förenade med osäkerhet i uppskattningarna. Antaganden är satta för att på lång sikt återspegla de ekonomiska utsikterna samt för att vara sinsemellan konsistenta. Beräkningen av pensionsförpliktelse för anställda i Sverige bygger på DUS23 som är på marknaden vedertagna antaganden om livslängd baserade på statistik framtagen av Svensk Försäkring.

Känslighetsanalys

|                                                 | Ändring i antagande | Påverkan på pensionsförpliktelsen, mkr |       |                              |        |
|-------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|-------|------------------------------|--------|
|                                                 |                     | Ökad pensionsförpliktelse              |       | Minskad pensionsförpliktelse |        |
|                                                 |                     | 2024                                   | 2023  | 2024                         | 2023   |
| Diskonteringsränta, %                           | 0,5                 | 2 480                                  | 2 480 | -2 206                       | -2 202 |
| Förväntad löneökning, %                         | 1,0                 | 972                                    | 954   | -824                         | -791   |
| Pensionsuppräknig, %                            | 0,5                 | 1 574                                  | 1 552 | -1 466                       | -1 444 |
| Förväntad återstående livslängd vid pension, år | 1,0                 | 1 006                                  | 985   | -1 010                       | -988   |

Känslighetsanalysen ovan baseras på att ett antagande förändras och övriga antaganden är konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i vissa antaganden kan vara korrelerade. Vid beräkningen av känsligheten i pensionsförpliktelsen för förändringar i väsentliga antaganden, har samma metod använts för att beräkna pensionsförpliktelsen som den som använts för den redovisade pensionsförpliktelsen. Metoden beskrivs närmare i bankens redovisningsprinciper (se not K1, avsnitt 12). Jämfört med årsredovisningen 2023 har det inte skett några förändringar i de metoder som använts vid upprättandet av känslighetsanalysen.

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner är banken exponerad för ett antal risker. De viktigaste riskerna beskrivs nedan:

**Tillgångsvolatilitet:** Pensionsförpliktelsen beräknas med hjälp av en diskonteringsränta som baseras på företagsobligationer. Om förvaltningstillgångar genererar sämre avkastning än diskonteringsräntan är risken för att underskott uppstår låg eftersom förvaltningstillgångarna har ett övervärde. I förvaltningstillgångarna ingår aktier och aktiefonder, vilka förväntas ge högre avkastning än företagsobligationer på lång sikt, samtidigt som de ger högre volatilitet och risk på kort sikt. Med anledning av pensionsförpliktelsens långsiktiga karaktär anser banken att en betydande andel aktier är lämplig för att hantera planerna effektivt.

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

**Inflationsrisk:** Pensionsförpliktelsen är kopplade till inflationen. Högre inflation kommer att leda till att pensionsförpliktelsen ökar. Värderingen av förvaltningstillgångarna påverkas inte direkt av inflationen i någon väsentlig utsträckning. Om inflationen ökar så kommer det sannolikt att leda till ett ökat underskott i pensionsplanerna.

**Förväntad livslängd:** Syftet med pensionsplanerna är att generera pension som sträcker sig över de anställdas livstid. Detta innebär att om den förväntade livslängden ökar så kommer pensionsförpliktelsen att öka.

**Matchning av tillgångar och skulder:** Placering av tillgångar utgår ifrån utfästelsernas sammansättning och förväntade utveckling. Den övergripande målsättningen är att placerings-tillgångarnas avkastning på medellång och lång sikt minst ska motsvara pensionsförpliktelsens utveckling. En andel av tillgångarna har investerats i aktier, men investeringar har även gjorts i räntebärande instrument och likvida medel. En betydande andel aktier anses lämplig för att hantera planerna effektivt.

**Fondering:** Lägsta fonderingskrav skiljer sig åt mellan planer, men där sådana krav är baserade på kollektivavtal eller internt fastställd policy så är fonderingskravet normalt att pensions-förpliktelsen värderad till lokala krav ska täckas fullt ut. Fonderingsnivån övervakas löpande. Banken anser att den nuvarande avgiftsnivån är lämplig.

## K9 Övriga kostnader

| mkr                      | 2024   | 2023   |
|--------------------------|--------|--------|
| Fastigheter och lokaler  | -708   | -686   |
| IT-relaterade kostnader  | -3 374 | -3 379 |
| Kommunikation            | -263   | -284   |
| Resor och marknadsföring | -282   | -299   |
| Köpta tjänster           | -2 052 | -2 355 |
| Materialanskaffning      | -146   | -188   |
| Andra kostnader          | -648   | -605   |
| Summa                    | -7 474 | -7 796 |

Ersättning till revisorer och revisionsbolag<sup>1)</sup>

| mkr                                           | PricewaterhouseCoopers AB |      | Deloitte AB |      |
|-----------------------------------------------|---------------------------|------|-------------|------|
|                                               | 2024                      | 2023 | 2024        | 2023 |
| Revisionsuppdraget                            | -39                       | -40  | -8          | -8   |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | -5                        | -5   | -2          | -2   |
| Skatterådgivning                              |                           |      |             |      |
| Övriga tjänster                               | -3                        | -1   |             |      |

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.

## K10 Kreditförluster

| mkr                                                                | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen             |      |      |
| Årets reservering Steg 3                                           | -377 | -328 |
| Steg 3 reservering tidigare år som återförts                       | 111  | 209  |
| Summa förväntade kreditförluster i Steg 3                          | -266 | -119 |
| Årets nettoreservering Steg 2                                      | 485  | -112 |
| Årets nettoreservering Steg 1                                      | 218  | 39   |
| Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2               | 703  | -72  |
| Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen       | 438  | -192 |
| Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen       |      |      |
| Årets nettoreservering Steg 3                                      | 1    | 8    |
| Årets nettoreservering Steg 2                                      | 111  | -39  |
| Årets nettoreservering Steg 1                                      | 54   | 8    |
| Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen | 166  | -23  |
| Bortskrivningar                                                    |      |      |
| Årets konstaterade kreditförluster <sup>1)</sup>                   | -290 | -260 |
| Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3                    | 213  | 185  |
| Summa bortskrivningar                                              | -77  | -75  |
| Återvinningar                                                      | 74   | 149  |
| Kreditförluster, netto                                             | 601  | -141 |
| varav utlåning till allmänheten                                    | 435  | -120 |

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 114 mkr (99) av efterbevakning.

K10 forts.

| mkr                                                                                                   | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen                                  | -264 | -111 |
| Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:                                         |      |      |
| Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer                                             | 179  | 206  |
| Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2 <sup>1)</sup>                       | 9    | 2    |
| Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)                         | -60  | -483 |
| Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)                          | 138  | 49   |
| Övrigt i Steg 1 och Steg 2                                                                            | 139  | 112  |
| Avgår avvecklad verksamhet                                                                            | 8    | -7   |
| Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2                                                    | 413  | -121 |
| Expertbaserad reservering                                                                             |      |      |
| Expertbaserad reservering                                                                             | -149 | -617 |
| Avgår till avvecklad verksamhet                                                                       | 0    | 13   |
| Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet                                                    | -149 | -604 |
| Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 (förändring i reservering jämfört med föregående år) | 455  | 17   |
| 2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen                       | 868  | -104 |
| 3) Bortskrivningar                                                                                    | -77  | -75  |
| 4) Återvinningar                                                                                      | 74   | 149  |
| Kreditförluster, netto (1+2+3+4)                                                                      | 601  | -141 |

1) Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Reserveringsbehovet har minskat under 2024. Ett flertal faktorer har bidragit till minskningen av modellberäknad reserv, där de viktigaste är effekten av förändringen i värdena på de framåtblickande makroekonomiska riskfaktorerna samt minskade exponeringar. Detta motverkas i viss mån av negativ ratingmigration i kundstocken. Utöver detta har ett antal mindre faktorer sammantaget bidragit till minskningen av reserveringsbehovet under året.

Banken har under året tillämpat en expertbaserad reservering baserad på ökade kreditrisker kopplade till osäkerheter som ej bedöms fullt ut fångas av bankens riskmodeller. Dessa osäkerhetsfaktorer är främst kopplade till makroekonomiska förutsättningar och potentiell betydande förändring i efterfrågebilden. Med anledning av utmaningarna att vid utgången av året uppskatta hur ovan nämnda osäkerhetsfaktorer påverkar kreditrisken på individuell

företagsnivå har banken analyserat behovet av en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov om 149 mkr (604) i kvarvarande verksamhet och 149 mkr (617) inklusive avvecklad verksamhet. Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.

K10 forts.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

| mkr                                             | Brutto    |        |                      | Reserver |        |        |
|-------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------|--------|--------|
|                                                 | Steg 1    | Steg 2 | Steg 3 <sup>1)</sup> | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |
| Poster i balansräkningen                        |           |        |                      |          |        |        |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 530 003   |        |                      |          |        |        |
| Övrig utlåning till centralbanker               | 12 547    |        |                      |          |        |        |
| Utlåning till övriga kreditinstitut             | 18 872    | 55     |                      | -1       | -3     |        |
| Utlåning till allmänheten                       | 2 288 590 | 76 580 | 8 525                | -210     | -328   | -1 071 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 13 259    |        |                      | -2       |        |        |
| Summa                                           | 2 863 270 | 76 635 | 8 525                | -213     | -331   | -1 071 |
| Poster utanför balansräkningen                  |           |        |                      |          |        |        |
| Eventualförpliktelser                           | 292 278   | 6 282  | 159                  | -39      | -90    | -26    |
| varav ansvarsförbindelser                       | 54 384    | 1 315  | 55                   | -6       | -12    | -26    |
| varav åtaganden                                 | 237 894   | 4 967  | 104                  | -33      | -78    | 0      |
| Summa                                           | 292 278   | 6 282  | 159                  | -39      | -90    | -26    |

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

| mkr                                             | Brutto    |         |                      | Reserver |        |        |
|-------------------------------------------------|-----------|---------|----------------------|----------|--------|--------|
|                                                 | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 <sup>1)</sup> | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |
| Poster i balansräkningen                        |           |         |                      |          |        |        |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 476 162   |         |                      |          |        |        |
| Övrig utlåning till centralbanker               | 32 145    |         |                      |          |        |        |
| Utlåning till övriga kreditinstitut             | 19 289    | 11      |                      | -1       | -1     |        |
| Utlåning till allmänheten                       | 2 292 700 | 136 848 | 7 064                | -426     | -819   | -1 150 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 12 709    |         |                      | -2       |        |        |
| Summa                                           | 2 833 004 | 136 859 | 7 064                | -430     | -820   | -1 150 |
| Poster utanför balansräkningen                  |           |         |                      |          |        |        |
| Eventualförpliktelser                           | 284 693   | 11 262  | 164                  | -94      | -203   | -42    |
| varav ansvarsförbindelser                       | 56 464    | 1 596   | 60                   | -11      | -40    | -22    |
| varav åtaganden                                 | 228 229   | 9 666   | 104                  | -83      | -163   | -20    |
| Summa                                           | 284 693   | 11 262  | 164                  | -94      | -203   | -42    |

1) Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 6 016 mkr (4 781).  
Informationen i denna not inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning samt utgör avvecklad verksamhet, se not K14.

Nyckeltal kreditförluster, %

| Utlåning till allmänheten | 2024  | 2023  |
|---------------------------|-------|-------|
| Kreditförlustnivå ack     | -0,02 | 0,01  |
| Total reserveringsgrad    | 0,07  | 0,10  |
| Reserveringsgrad Steg 1   | 0,01  | 0,02  |
| Reserveringsgrad Steg 2   | 0,43  | 0,60  |
| Reserveringsgrad Steg 3   | 12,56 | 16,28 |
| Andel utlåning i Steg 3   | 0,31  | 0,24  |

K10 forts.

Förändringsanalyser

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |        | 2023   |        |        |        |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  |
| Reserv vid årets ingång                           | -430   | -820   | -1 150 | -2 400 | -480   | -723   | -1 257 | -2 459 |
| Bortbokningar                                     | 63     | 114    | 125    | 303    | 37     | 89     | 211    | 337    |
| Bortskrivningar                                   | 0      | 1      | 263    | 264    | 0      | 1      | 213    | 214    |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -38    | 297    | -68    | 191    | -219   | 140    | -96    | -175   |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |        | -32    | -16    |        | -48    |
| Valutaeffekt m m                                  | -7     | -15    | -9     | -32    | 2      | 2      | 1      | 5      |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -17    | -8     | -7     | -33    | -34    | -33    | -8     | -75    |
| Förflyttning till Steg 1                          | -27    | 63     | 1      | 37     | -40    | 56     | 1      | 17     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 49     | -150   | 4      | -96    | 169    | -503   | 6      | -328   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 192    | 188    | -229   | 151    | 167    | 166    | -221   | 111    |
| Reserv vid årets utgång                           | -213   | -331   | -1 071 | -1 614 | -430   | -820   | -1 150 | -2 400 |

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |        | 2023   |        |        |        |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  |
| Reserv vid årets ingång                           | -426   | -819   | -1 150 | -2 395 | -475   | -722   | -1 257 | -2 454 |
| Bortbokningar                                     | 63     | 114    | 125    | 302    | 36     | 89     | 211    | 337    |
| Bortskrivningar                                   | 0      | 1      | 263    | 264    | 0      | 1      | 213    | 214    |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -37    | 294    | -68    | 189    | -219   | 140    | -96    | -176   |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |        | -32    | -16    |        | -48    |
| Valutaeffekt m m                                  | -7     | -15    | -9     | -32    | 2      | 2      | 1      | 5      |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -17    | -8     | -7     | -32    | -34    | -33    | -8     | -75    |
| Förflyttning till Steg 1                          | -27    | 63     | 1      | 37     | -40    | 56     | 1      | 17     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 49     | -145   | 4      | -93    | 169    | -502   | 6      | -326   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 192    | 188    | -229   | 151    | 167    | 166    | -221   | 111    |
| Reserv vid årets utgång                           | -210   | -328   | -1 071 | -1 608 | -426   | -819   | -1 150 | -2 395 |

Reserver för förväntade kreditförluster i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |       | 2023   |        |        |       |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa |
| Reserv vid årets ingång                           | -94    | -203   | -42    | -340  | -103   | -169   | -82    | -353  |
| Bortbokningar                                     | 17     | 21     |        | 38    | 17     | 28     |        | 44    |
| Bortskrivningar                                   |        |        |        |       |        |        |        |       |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 43     | 107    | 17     | 167   | 8      | 19     | 39     | 65    |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |       | -6     | -6     |        | -13   |
| Valutaeffekt m m                                  | 1      | -1     |        | 1     | 1      | 1      |        | 2     |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -10    | -3     |        | -13   | -13    | -7     |        | -20   |
| Förflyttning till Steg 1                          | -2     | 7      |        | 5     | -8     | 9      |        | 2     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 4      | -25    |        | -21   | 8      | -82    |        | -74   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 2      | 6      |        | 8     | 3      | 4      |        | 7     |
| Reserv vid årets utgång                           | -39    | -90    | -26    | -155  | -94    | -203   | -42    | -340  |

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt m m beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.

K10 forts.

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

| mkr                                               | 2024      |         |        |           | 2023      |         |        |           |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|--------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
|                                                   | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     |
| Volym vid årets ingång                            | 2 833 004 | 136 859 | 7 064  | 2 976 927 | 2 902 686 | 91 350  | 5 716  | 2 999 751 |
| Bortbokningar                                     | -199 493  | -17 154 | -1 596 | -218 243  | -502 323  | -11 577 | -1 035 | -514 935  |
| Bortskrivningar                                   | -22       | -6      | -318   | -346      | -15       | -4      | -275   | -294      |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -47 420   | -2 860  | -321   | -50 600   | -6 008    | -8 429  | -558   | -14 995   |
| Valutaeffekt m m                                  | 41 365    | 2 008   | 135    | 43 508    | -13 018   | -453    | 4      | -13 467   |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 193 925   | 3 187   | 72     | 197 184   | 513 644   | 7 138   | 84     | 520 866   |
| Förflyttning till Steg 1                          | 99 595    | -99 432 | -164   |           | 80 202    | -80 136 | -66    |           |
| Förflyttning till Steg 2                          | -55 756   | 56 648  | -892   |           | -140 432  | 140 793 | -361   |           |
| Förflyttning till Steg 3                          | -1 929    | -2 615  | 4 544  |           | -1 731    | -1 823  | 3 554  |           |
| Volym vid årets utgång                            | 2 863 270 | 76 635  | 8 525  | 2 948 430 | 2 833 004 | 136 859 | 7 064  | 2 976 927 |

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

| mkr                                               | 2024      |         |        |           | 2023      |         |        |           |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|--------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
|                                                   | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     |
| Volym vid årets ingång                            | 2 292 700 | 136 848 | 7 064  | 2 436 612 | 2 374 713 | 91 349  | 5 716  | 2 471 778 |
| Bortbokningar                                     | -194 324  | -17 154 | -1 596 | -213 075  | -149 007  | -11 317 | -1 035 | -161 359  |
| Bortskrivningar                                   | -22       | -6      | -318   | -346      | -15       | -4      | -275   | -294      |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -37 281   | -557    | -321   | -38 159   | -12 871   | -9 463  | -558   | -22 892   |
| Valutaeffekt m m                                  | -7 484    | 2 008   | 135    | -5 341    | -14 823   | -394    | 4      | -15 213   |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 190 744   | 3 187   | 72     | 194 004   | 157 370   | 7 138   | 84     | 164 592   |
| Förflyttning till Steg 1                          | 99 590    | -99 426 | -164   |           | 79 336    | -79 270 | -66    |           |
| Förflyttning till Steg 2                          | -53 404   | 54 297  | -892   |           | -140 272  | 140 632 | -361   |           |
| Förflyttning till Steg 3                          | -1 929    | -2 615  | 4 544  |           | -1 731    | -1 823  | 3 554  |           |
| Volym vid årets utgång                            | 2 288 590 | 76 580  | 8 525  | 2 373 695 | 2 292 700 | 136 848 | 7 064  | 2 436 612 |

Poster i balansräkningen i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning.

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

| mkr                                               | 2024    |        |        |         | 2023    |         |        |         |
|---------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|
|                                                   | Steg 1  | Steg 2 | Steg 3 | Summa   | Steg 1  | Steg 2  | Steg 3 | Summa   |
| Volym vid årets ingång                            | 284 693 | 11 262 | 164    | 296 119 | 314 586 | 12 533  | 274    | 327 393 |
| Bortbokningar                                     | -43 837 | -1 717 | -24    | -45 579 | -48 128 | -3 188  | -138   | -51 453 |
| Bortskrivningar                                   | -1      | 0      | 1      | 0       |         |         |        |         |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 37 596  | -1 931 | -62    | 35 602  | -24 479 | 2 095   | -45    | -22 428 |
| Valutaeffekt m m                                  | -45 203 | 52     | 3      | -45 148 | -3 010  | -59     | -1     | -3 070  |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 57 369  | 355    | 0      | 57 724  | 43 406  | 2 270   | 2      | 45 678  |
| Förflyttning till Steg 1                          | 5 855   | -5 851 | -3     |         | 10 321  | -10 319 | -2     |         |
| Förflyttning till Steg 2                          | -4 164  | 4 174  | -11    |         | -7 962  | 7 971   | -9     |         |
| Förflyttning till Steg 3                          | -29     | -62    | 90     |         | -41     | -42     | 83     |         |
| Volym vid årets utgång                            | 292 278 | 6 282  | 159    | 298 719 | 284 693 | 11 262  | 164    | 296 119 |

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



K10 forts.

Känslighetsanalyser

**Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys**  
Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). För exponeringar i Storbritannien har även ett fjärde, kraftigare negativt scenario applicerats från och med 2022. Sannolikhetsviktningen för kraftigt negativt/negativt/neutralt/positivt scenario för Storbritannien är 15%/20%/60%/5% (15/20/60/5). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

| Makroekonomiska riskfaktorer                              | Negativt scenario |       |       | Neutralt scenario |       |      | Positivt scenario |       |      |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|-------|------|-------------------|-------|------|
|                                                           | 2025              | 2026  | 2027  | 2025              | 2026  | 2027 | 2025              | 2026  | 2027 |
| <b>BNP-tillväxt</b>                                       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                                   | -2,75             | 0,80  | 2,81  | 2,11              | 2,71  | 2,16 | 3,85              | 3,60  | 1,96 |
| Storbritannien                                            | -3,58             | -0,47 | 2,35  | 1,42              | 1,53  | 1,70 | 3,02              | 2,33  | 1,50 |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario                | -6,08             | -2,47 | 2,70  |                   |       |      |                   |       |      |
| Norge                                                     | -3,45             | -0,34 | 2,25  | 1,55              | 1,66  | 1,60 | 3,15              | 2,46  | 1,40 |
| Finland                                                   | -3,50             | -0,40 | 2,05  | 1,50              | 1,60  | 1,40 | 3,10              | 2,40  | 1,20 |
| Euro-området                                              | -3,89             | -0,58 | 2,15  | 1,11              | 1,42  | 1,50 | 2,71              | 2,22  | 1,30 |
| USA                                                       | -2,83             | 0,01  | 2,45  | 2,17              | 2,01  | 1,80 | 3,77              | 2,81  | 1,60 |
| <b>Arbetslöshet</b>                                       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                                   | 10,02             | 10,32 | 10,54 | 8,32              | 7,92  | 7,54 | 7,62              | 6,92  | 6,84 |
| Storbritannien                                            | 6,45              | 7,03  | 7,50  | 4,75              | 4,63  | 4,50 | 4,05              | 3,63  | 3,80 |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario                | 6,75              | 8,63  | 8,50  |                   |       |      |                   |       |      |
| Norge                                                     | 3,90              | 4,60  | 5,30  | 2,20              | 2,20  | 2,30 | 1,50              | 1,20  | 1,60 |
| Finland                                                   | 9,70              | 9,90  | 10,00 | 8,00              | 7,50  | 7,00 | 7,30              | 6,50  | 6,30 |
| Euro-området                                              | 8,38              | 8,93  | 9,50  | 6,68              | 6,53  | 6,50 | 5,98              | 5,53  | 5,80 |
| USA                                                       | 6,08              | 6,90  | 7,30  | 4,38              | 4,50  | 4,30 | 3,68              | 3,50  | 3,60 |
| <b>Styrräntan</b>                                         |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                                   | 4,50              | 4,50  | 3,75  | 2,25              | 2,25  | 2,25 | 1,50              | 1,25  | 1,25 |
| Storbritannien                                            | 6,00              | 6,00  | 4,75  | 3,75              | 3,75  | 3,25 | 3,00              | 2,75  | 2,25 |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario                | 0,50              | 0,50  | 0,50  |                   |       |      |                   |       |      |
| Norge                                                     | 5,75              | 5,25  | 4,00  | 3,50              | 3,00  | 2,50 | 2,75              | 2,00  | 1,50 |
| Finland                                                   | 4,25              | 4,25  | 3,50  | 2,00              | 2,00  | 2,00 | 1,25              | 1,00  | 1,00 |
| Euro-området                                              | 4,25              | 4,25  | 3,50  | 2,00              | 2,00  | 2,00 | 1,25              | 1,00  | 1,00 |
| USA                                                       | 5,88              | 5,38  | 4,25  | 3,63              | 3,13  | 2,75 | 2,88              | 2,13  | 1,75 |
| <b>Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter</b>       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                                   | -4,51             | -4,44 | 4,14  | 3,24              | 3,25  | 3,53 | 7,06              | 7,40  | 4,99 |
| Storbritannien                                            | -4,90             | -4,59 | -1,41 | 0,30              | 1,02  | 1,61 | 4,48              | 5,29  | 5,28 |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario                | -8,07             | -8,41 | -1,77 |                   |       |      |                   |       |      |
| Norge                                                     | -0,59             | 0,55  | 5,58  | 9,59              | 8,14  | 4,90 | 11,57             | 9,50  | 3,93 |
| Finland                                                   | -4,08             | -1,48 | 1,99  | 1,47              | 2,07  | 2,77 | 5,18              | 3,54  | 3,20 |
| Euro-området                                              | 0,70              | 3,92  | 5,05  | 3,20              | 3,42  | 3,40 | 3,91              | 3,52  | 2,60 |
| <b>Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter</b> |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                                   | -10,15            | -3,37 | 4,19  | 1,45              | 3,88  | 4,51 | 8,42              | 10,22 | 6,28 |
| Storbritannien                                            | -11,89            | -8,46 | 0,74  | -1,02             | -1,44 | 0,76 | 10,80             | 7,96  | 1,82 |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario                | -15,91            | -8,15 | 6,05  |                   |       |      |                   |       |      |
| Norge                                                     | -15,53            | -8,28 | 1,08  | -1,93             | -1,03 | 0,65 | 3,73              | 4,09  | 2,00 |
| Finland                                                   | -10,56            | -5,14 | 2,13  | -1,24             | 0,62  | 2,29 | 3,96              | 5,60  | 3,68 |
| Euro-området                                              | -13,40            | -6,38 | 2,60  | -0,68             | 0,67  | 2,54 | 4,62              | 5,85  | 4,15 |

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%. Effekten av att sätta sannolikheten av det kraftigt negativa scenariot för Storbritannien till 100% är inte inkluderat i totalen.

| %                                          | 2024                                               |                                                       | 2023                                               |                                                       |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                            | Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario | Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario | Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario | Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario |
| Sverige                                    | 32,98                                              | -14,39                                                | 27,45                                              | -15,70                                                |
| Storbritannien                             | 32,43                                              | -30,87                                                | 21,13                                              | -29,56                                                |
| Storbritannien, kraftigt negativt scenario | 37,19                                              |                                                       | 29,99                                              |                                                       |
| Norge                                      | 37,79                                              | -14,98                                                | 33,68                                              | -18,20                                                |
| Finland                                    | 15,66                                              | -6,40                                                 | 8,52                                               | -5,06                                                 |
| Nederländerna                              | 47,07                                              | -18,81                                                | 36,85                                              | -22,53                                                |
| USA                                        | 77,81                                              | -28,43                                                | 57,50                                              | -36,86                                                |
| Övriga länder                              | 25,02                                              | -10,66                                                | 23,51                                              | -12,04                                                |
| Totalt                                     | 31,81                                              | -19,08                                                | 23,58                                              | -18,51                                                |

K10 forts.

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk

Tabellen nedan visar hur reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoten mellan återstående kreditrisk beräknat vid rapportering och första redovisningstillfället var satt till 0,5 enheter lägre respektive högre än det tillämpade gränsvärdet 2,5. En minskning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle öka antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och också öka reserven för förväntade kreditförluster. En ökning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle ha motsatt effekt. Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma betydande ökning av kreditrisk. För utförligare information, se not K2 avsnitt Kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

| Tröskelvärde | 2024  | 2023  |
|--------------|-------|-------|
| 2            | 4,35  | 3,50  |
| 2,5          | 0,00  | 0,00  |
| 3            | -2,73 | -1,93 |

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |         |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|---------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |         |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2  | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |         |        |
| 0,00 till <0,15        | 2 455 914        | 12 858 |        | 2 427 046        | 33 598  |        |
| 0,15 till <0,25        | 231 936          | 6 235  |        | 60 030           | 6 941   |        |
| 0,25 till <0,50        | 98 830           | 9 222  |        | 262 839          | 20 169  |        |
| 0,50 till <0,75        | 11 920           | 1 754  |        | 26 082           | 13 431  |        |
| 0,75 till <2,50        | 56 774           | 21 807 |        | 47 566           | 20 675  |        |
| 2,50 till <10,00       | 7 683            | 21 950 |        | 8 842            | 35 625  |        |
| 10,00 till <100        | 214              | 2 808  |        | 599              | 6 421   |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 8 525  |                  |         | 7 064  |
| Summa                  | 2 863 270        | 76 635 | 8 525  | 2 833 004        | 136 859 | 7 064  |

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |         |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|---------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |         |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2  | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |         |        |
| 0,00 till <0,15        | 1 962 994        | 12 849 |        | 1 964 166        | 33 595  |        |
| 0,15 till <0,25        | 185 384          | 6 231  |        | 48 581           | 6 940   |        |
| 0,25 till <0,50        | 78 994           | 9 216  |        | 212 711          | 20 167  |        |
| 0,50 till <0,75        | 9 527            | 1 753  |        | 21 108           | 13 430  |        |
| 0,75 till <2,50        | 45 379           | 21 791 |        | 38 494           | 20 673  |        |
| 2,50 till <10,00       | 6 141            | 21 934 |        | 7 156            | 35 622  |        |
| 10,00 till <100        | 171              | 2 806  |        | 485              | 6 420   |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 8 525  |                  |         | 7 064  |
| Summa                  | 2 288 590        | 76 580 | 8 525  | 2 292 700        | 136 848 | 7 064  |

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |        |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |        |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |        |        |
| 0,00 till <0,15        | 195 904          | 541    |        | 209 059          | 1 674  |        |
| 0,15 till <0,25        | 24 404           | 188    |        | 15 570           | 166    |        |
| 0,25 till <0,50        | 39 409           | 676    |        | 40 923           | 1 157  |        |
| 0,50 till <0,75        | 21 092           | 433    |        | 7 365            | 3 623  |        |
| 0,75 till <2,50        | 10 699           | 1 413  |        | 10 234           | 2 186  |        |
| 2,50 till <10,00       | 589              | 2 757  |        | 1 437            | 1 933  |        |
| 10,00 till <100        | 181              | 274    |        | 105              | 522    |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 159    |                  |        | 164    |
| Summa                  | 292 278          | 6 282  | 159    | 284 693          | 11 262 | 164    |

1) Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

| mkr             | 2024 | 2023 |
|-----------------|------|------|
| Lös egendom     | 2    | 2    |
| Redovisat värde | 2    | 2    |

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

# K11 Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar

| mkr         | 2024 | 2023 |
|-------------|------|------|
| Inventarier | 13   | 20   |
| Summa       | 13   | 20   |

# K12 Statliga avgifter

| mkr                  | 2024   | 2023   |
|----------------------|--------|--------|
| Riskskatt            | -1 655 | -1 644 |
| Resolutionsavgift    | -1 031 | -980   |
| Bank of England Levy | -47    |        |
| Summa                | -2 733 | -2 624 |

Riskskatten uppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstitutets skulder vid ingången av beskattningsåret. Resolutionsavgiften uppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret. Bank of England Levy infördes 2024 för att finansiera Bank of Englands kostnader för penningpolitik och finansiell stabilitet. Avgiften baseras på bankens proportionella andel av totala kvalificerade skulder bland avgiftspliktiga brittiska institutioner.

# K13 Resultat per aktie

|                                                                        | 2024    | 2023    |
|------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Årets resultat tillhörande aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB, mkr | 27 451  | 29 107  |
| Genomsnittligt antal under året konverterade aktier, miljoner          |         |         |
| Genomsnittligt innehav av egna aktier i handelslager, miljoner         |         |         |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner                       | 1 980,0 | 1 980,0 |
| Genomsnittlig utspädningseffekt antal aktier, miljoner                 |         |         |
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner      | 1 980,0 | 1 980,0 |
| Resultat per aktie, total verksamhet, kr                               | 13,86   | 14,70   |
| efter utspädning                                                       | 13,86   | 14,70   |
| Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr                         | 13,75   | 14,09   |
| efter utspädning                                                       | 13,75   | 14,09   |
| Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr                           | 0,12    | 0,61    |
| efter utspädning                                                       | 0,12    | 0,61    |

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

# K14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsgruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den finska verksamheten som avser små och

medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra

avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

| mkr                                               | 2024   | 2023    |
|---------------------------------------------------|--------|---------|
| <strong>Tillgångar</strong>                       |        |         |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker      | 14     | 10      |
| Övrig utlåning till centralbanker                 |        | 25 863  |
| Utlåning till övriga kreditinstitut               | 1      | 3       |
| Utlåning till allmänheten                         | 74 209 | 142 409 |
| varav hushåll                                     | 816    | 39 561  |
| varav företag                                     | 73 393 | 102 847 |
| Aktier och andelar                                |        | 2       |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken |        | 9 586   |
| Immateriella tillgångar                           |        | 123     |
| Fastigheter och inventarier                       |        | 467     |
| Övrigt                                            | 282    | 128     |
| Summa                                             | 74 506 | 178 590 |
| <strong>Skulder</strong>                          |        |         |
| Skulder till kreditinstitut                       | 247    | 980     |
| In- och upplåning från allmänheten                | 9 742  | 51 556  |
| varav hushåll                                     | 235    | 17 434  |
| varav företag                                     | 9 507  | 34 122  |
| Försäkringsskulder                                |        | 3       |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken    |        | 9 586   |
| Avsättningar                                      | 182    | 195     |
| Övrigt                                            | 451    | 1 401   |
| Summa                                             | 10 623 | 63 721  |

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 749 mkr (1 022) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, vilken ingår i omräkningsreserven som presenteras i Förändring eget kapital Koncernen. Köpeskillingen kvarstår i säljande enheter och avyttringarna föranleder därmed inte någon omklassificering av omräkningsreserven till resultaträkningen.

Försäljningsprocessen fortgår med inriktning på resterande verksamhet avseende utlåning till företag. Finland har tidigare utgjort eget rörelsesegment.

K14 forts.

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet

| mkr                                                                                                                                           | 2024   | 2023   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Räntenetto                                                                                                                                    | 1 895  | 2 368  |
| Provisionsnetto                                                                                                                               | 376    | 406    |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                                                                                    | -8     | 29     |
| Försäkringsnetto                                                                                                                              | 15     | 17     |
| Övriga intäkter                                                                                                                               | 5      | 9      |
| Summa intäkter                                                                                                                                | 2 284  | 2 829  |
| Personalkostnader                                                                                                                             | -790   | -841   |
| Övriga kostnader                                                                                                                              | -580   | -464   |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar                                                                              |        | 0      |
| Summa kostnader                                                                                                                               | -1 369 | -1 306 |
| Kreditförluster, netto                                                                                                                        | 53     | 41     |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar                                                                     | -1     | -1     |
| Statliga avgifter                                                                                                                             | -131   | -97    |
| Årets resultat hänförligt till Finland före skatt                                                                                             | 835    | 1 467  |
| Skatter <sup>1)</sup>                                                                                                                         | -178   | -200   |
| Årets resultat hänförligt till Finland efter skatt                                                                                            | 657    | 1 267  |
| Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet <sup>2)</sup>                                                                           | -11    | -73    |
| Nedskrivningar hänförliga till avvecklad verksamhet <sup>3)</sup>                                                                             | -446   |        |
| Skatter <sup>1)</sup>                                                                                                                         | 92     | 15     |
| Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt                                              | 291    | 1 209  |
| Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet                                                      |        |        |
| Realisationsresultat före skatt                                                                                                               | -71    |        |
| Skatter <sup>1)</sup>                                                                                                                         | 14     |        |
| Realisationsresultat efter skatt                                                                                                              | -57    |        |
| Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt                                                                               | 234    | 1 209  |
| Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter <sup>4)</sup> : |        |        |
| Intäkter                                                                                                                                      | 36     | 100    |
| Kostnader                                                                                                                                     | -113   | -101   |

1) I skatteraderna ingår aktuell skatt uppgående till -107 mkr (-649).

2) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.

3) Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och redovisat värde har föranlett en nedskrivning, vilken är hänförlig till anläggningstillgångar.

4) Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Provisionsintäkter per produkt avvecklad verksamhet

| mkr                                         | 2024 | 2023 |
|---------------------------------------------|------|------|
| Courtage och övriga värdepappersprovisioner | 4    | 9    |
| Fonder                                      | 5    | 7    |
| Depå och övrig kapitalförvaltning           | 28   | 41   |
| Rådgivning                                  |      |      |
| Försäkringar                                | 73   | 77   |
| Betalningar                                 | 264  | 213  |
| Ut- och inlåning                            | 38   | 85   |
| Garantier                                   | 13   | 19   |
| Övriga provisionsintäkter                   | 7    | 11   |
| Summa provisionsintäkter                    | 433  | 463  |

K14 forts.

Personalkostnader avvecklad verksamhet

| mkr                             | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|------|------|
| Löner och arvoden <sup>1)</sup> | -631 | -636 |
| Socialavgifter                  | -15  | -22  |
| Pensionskostnader               | -102 | -104 |
| Andra personalkostnader         | -42  | -79  |
| Summa                           | -790 | -841 |

1) Varav 2,2 mkr (5,5) till ledande befattningshavare (verkställande direktör och styrelse i dotterbolag).

Medelantal anställda avvecklad verksamhet

|         | 2024   |     |         | 2023   |     |         |
|---------|--------|-----|---------|--------|-----|---------|
|         | Totalt | Män | Kvinnor | Totalt | Män | Kvinnor |
| Finland | 479    | 220 | 259     | 533    | 249 | 284     |
| Summa   | 479    | 220 | 259     | 533    | 249 | 284     |

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

| mkr                                        | 2024   | 2023  |
|--------------------------------------------|--------|-------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet         | 17 592 | 4 611 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet     | 17 152 | -8    |
| Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet | 34 744 | 4 604 |

K15 Övrig utlåning till centralbanker

| mkr                                                 | 2024   | 2023  |
|-----------------------------------------------------|--------|-------|
| Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta | 12 547 | 6 282 |
| Reservering för förväntade kreditförluster          |        |       |
| Summa övrig utlåning till centralbanker             | 12 547 | 6 282 |

Medelvolymer

| mkr                                                 | 2024  | 2023  |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|
| Övrig utlåning till centralbanker i svenska kronor  | 0     |       |
| Övrig utlåning till centralbanker i utländsk valuta | 8 167 | 6 196 |
| Summa                                               | 8 167 | 6 196 |



## K16 Utlåning till övriga kreditinstitut

| mkr                                                   | 2024   | 2023   |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|
| Utlåning i svenska kronor                             |        |        |
| Banker                                                | 1 176  | 263    |
| Övriga kreditinstitut                                 | 757    | -1     |
| Summa                                                 | 1 934  | 261    |
| Utlåning i utländsk valuta                            |        |        |
| Banker                                                | 14 952 | 16 910 |
| Övriga kreditinstitut                                 | 2 040  | 2 126  |
| Summa                                                 | 16 992 | 19 035 |
| Reservering för förväntade kreditförluster            | -4     | -2     |
| Summa utlåning till övriga kreditinstitut             | 18 922 | 19 294 |
| varav omvända repor                                   | 11 274 | 9 623  |
| varav ställda kontantsäkerheter                       | 3 427  | 5 470  |
| Medelvolymer                                          |        |        |
| mkr                                                   | 2024   | 2023   |
| Utlåning till övriga kreditinstitut i svenska kronor  |        |        |
|                                                       | 1 764  | 1 212  |
| Utlåning till övriga kreditinstitut i utländsk valuta | 36 577 | 42 394 |
| Summa                                                 | 38 342 | 43 607 |
| varav omvända repor                                   | 15 230 | 16 812 |

## K17 Utlåning till allmänheten

| mkr                                         | 2024      | 2023      |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Utlåning i svenska kronor                   |           |           |
| Hushåll                                     | 967 670   | 974 473   |
| Företag                                     | 599 142   | 599 233   |
| Riksgälden                                  | 1 547     | 6 748     |
| Summa                                       | 1 568 359 | 1 580 454 |
| Utlåning i utländsk valuta                  |           |           |
| Hushåll                                     | 274 056   | 250 008   |
| Företag                                     | 456 826   | 463 345   |
| Summa                                       | 730 882   | 713 353   |
| Reservering för förväntade kreditförluster  | -1 363    | -2 000    |
| Summa utlåning till allmänheten             | 2 297 878 | 2 291 808 |
| varav finansiell leasing                    | 12 410    | 13 954    |
| varav omvända repor                         | 17 977    | 17 404    |
| varav ställda kontantsäkerheter             | 1 751     | 13 395    |
| Medelvolymer, exkl Riksgälden               |           |           |
| mkr                                         | 2024      | 2023      |
| Utlåning till allmänheten i svenska kronor  |           |           |
|                                             | 1 574 095 | 1 597 310 |
| Utlåning till allmänheten i utländsk valuta | 731 157   | 738 482   |
| Summa                                       | 2 305 252 | 2 335 792 |
| varav omvända repor                         | 25 480    | 23 110    |

K18 Räntebärande värdepapper

|                                                               | 2024            |                |                 | 2023            |                |                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                               | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde |
| mkr                                                           |                 |                |                 |                 |                |                 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                      | 172 606         | 172 606        | 168 407         | 199 128         | 199 128        | 197 474         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>1)</sup> | 47 508          | 47 508         | 31 524          | 50 087          | 50 087         | 36 442          |
| Summa                                                         | 220 114         | 220 114        | 199 931         | 249 215         | 249 215        | 233 916         |

1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).

Räntebärande värdepapper fördelade på emittent

|                 | 2024            |                |                 | 2023            |                |                 |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                 | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde |
| mkr             |                 |                |                 |                 |                |                 |
| Stat            | 172 606         | 172 606        | 168 407         | 199 128         | 199 128        | 197 474         |
| Kreditinstitut  | 10 428          | 10 428         | 6 662           | 9 733           | 9 733          | 7 856           |
| Bostadsinstitut | 31 653          | 31 653         | 20 728          | 34 378          | 34 378         | 24 446          |
| Övrigt          | 5 427           | 5 427          | 4 134           | 5 975           | 5 975          | 4 141           |
| Summa           | 220 115         | 220 115        | 199 931         | 249 215         | 249 215        | 233 916         |

Medelvolymer

| mkr                                             | 2024    | 2023    |
|-------------------------------------------------|---------|---------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | 257 685 | 258 785 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 59 973  | 55 713  |
| Summa                                           | 317 658 | 314 497 |

K19 Aktier och andelar

| mkr                                                 | 2024   | 2023   |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt | 13 942 | 11 615 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat             | 804    | 601    |
| Summa aktier och andelar                            | 14 746 | 12 216 |

Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

| mkr            | 2024 | 2023 |
|----------------|------|------|
| Visa Inc       | 517  | 330  |
| VIPPS A/S      | 58   | 60   |
| Övriga innehav | 229  | 211  |
| Summa          | 804  | 601  |

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

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

## K20 Andelar i intresseföretag och joint ventures

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

Andelar i intresseföretag och joint ventures

| mkr                                 | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|------|------|
| Redovisat värde vid årets början    | 657  | 561  |
| Andel av årets resultat, före skatt | 33   | 89   |
| Skatt                               | -6   | -37  |
| Aktieägartillskott                  | 175  | 53   |
| Utdelning                           |      | -8   |
| Redovisat värde vid årets slut      | 860  | 657  |

Resultat från intresseföretag och joint ventures

| mkr                  | 2024 | 2023 |
|----------------------|------|------|
| Årets resultat       | 27   | 51   |
| Övrigt totalresultat |      |      |
| Årets totalresultat  | 27   | 51   |

Intresseföretag

|                               |                     |           |              |              | Redovisat värde, mkr |      |
|-------------------------------|---------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|------|
|                               | Organisationsnummer | Säte      | Antal aktier | Röstandel, % | 2024                 | 2023 |
| Bankomat AB                   | 556817-9716         | Stockholm | 150          | 20,00        | 88                   | 96   |
| BGC Holding AB                | 556607-0933         | Stockholm | 25 542       | 25,54        | 454                  | 428  |
| Dyson Group plc <sup>1)</sup> | 00163096            | Sheffield | 74 733 672   | 24,01        | 3                    | 8    |
| Finansiell ID-teknik BID AB   | 556630-4928         | Stockholm | 12 735       | 28,30        | 106                  | 25   |
| Getswish AB                   | 556913-7382         | Stockholm | 10 000       | 20,00        | 115                  | 23   |
| USE Intressenter AB           | 559161-9464         | Stockholm | 2 448        | 24,48        | 0                    | 0    |
| Summa                         |                     |           |              |              | 767                  | 581  |

1) Ägarandel 27%.

Joint ventures

|                                 |                     |           |              |              | Redovisat värde, mkr |      |
|---------------------------------|---------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|------|
|                                 | Organisationsnummer | Säte      | Antal aktier | Röstandel, % | 2024                 | 2023 |
| P27 Nordic Payments Platform AB | 559198-9610         | Stockholm | 12 500       | 20,84        | 87                   | 71   |
| Tibern AB                       | 559384-3542         | Stockholm | 4 000        | 14,29        | 6                    | 5    |
| Summa                           |                     |           |              |              | 93                   | 76   |

## K21 Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken

| mkr                       | 2024    | 2023    |
|---------------------------|---------|---------|
| Fondförsäkringstillgångar | 273 725 | 230 905 |
| Aktier                    | 13 484  | 13 067  |
| Övriga tillgångar         | 774     | 921     |
| Summa                     | 287 984 | 244 893 |

K22 Derivatinstrument

| mkr                                   | Nominellt belopp/löptid |                              |             | Nominellt belopp |            | Positiva marknadsvärden |         | Negativa marknadsvärden |          |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------------------|---------|-------------------------|----------|
|                                       | upp till 1 år           | mer än 1 år<br>upp till 5 år | mer än 5 år | 2024             | 2023       | 2024                    | 2023    | 2024                    | 2023     |
| Derivat för handel                    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 6 844                   | 18 668                       | 9 544       | 35 056           | 35 186     | 166                     | 262     | 238                     | 393      |
| FRA/terminer                          | 752 147                 | 19 300                       |             | 771 447          | 397 991    | 347                     | 255     | 310                     | 237      |
| Swappar                               | 391 243                 | 1 139 066                    | 359 632     | 1 889 941        | 1 724 316  | 28 593                  | 35 286  | 29 273                  | 34 844   |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 19 498                  | 233                          | 16          | 19 747           | 25 693     | 58                      | 158     | 89                      | 237      |
| Terminer                              | 64 075                  | 5 523                        | 55          | 69 653           | 62 370     | 1 058                   | 1 196   | 619                     | 1 146    |
| Swappar                               | 662 204                 | 45 523                       | 789         | 708 516          | 529 307    | 16 891                  | 8 006   | 5 386                   | 17 177   |
| Aktierelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 4 789                   | 606                          | 32          | 5 427            | 4 882      | 229                     | 194     | 113                     | 114      |
| Terminer                              | 281                     |                              |             | 281              | 215        | 2                       | 5       | 2                       | 2        |
| Swappar                               | 7 369                   | 1 391                        |             | 8 760            | 5 962      | 299                     | 101     | 232                     | 306      |
| Råvarurelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              |                         |                              | 19          | 19               | 17         |                         | 6       | 19                      | 23       |
| Terminer                              | 134                     | 1                            |             | 135              | 180        | 1                       | 6       | 4                       | 18       |
| Kreditrelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 275                     | 3 836                        | 60          | 4 171            | 3 069      | 164                     | 193     | 147                     | 82       |
| Summa                                 | 1 908 859               | 1 234 147                    | 370 147     | 3 513 153        | 2 789 188  | 47 808                  | 45 668  | 36 432                  | 54 579   |
| Derivat för marknadsvärdesåkringar    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              |                         |                              |             |                  | 41         |                         | 1       |                         |          |
| Swappar                               | 85 665                  | 505 543                      | 103 729     | 694 937          | 695 631    | 15 686                  | 17 227  | 11 679                  | 16 007   |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               |                         | 1 046                        |             | 1 046            | 983        | 83                      | 25      |                         |          |
| Summa                                 | 85 665                  | 506 589                      | 103 729     | 695 983          | 696 655    | 15 769                  | 17 253  | 11 679                  | 16 007   |
| Derivat för kassaflödessåkringar      |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 33 836                  | 41 374                       | 7 226       | 82 436           | 147 207    | 2 078                   | 3 029   | 954                     | 2 228    |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 29 395                  | 186 800                      | 37 283      | 253 478          | 321 590    | 25 558                  | 16 381  | 1 222                   | 6 649    |
| Summa                                 | 63 231                  | 228 174                      | 44 509      | 335 914          | 468 797    | 27 636                  | 19 410  | 2 176                   | 8 877    |
| Summa derivatinstrument               | 2 057 755               | 1 968 910                    | 518 385     | 4 545 050        | 3 954 640  | 91 213                  | 82 331  | 50 287                  | 79 463   |
| Varav börshandlade derivat            |                         |                              |             | 133 129          | 70 400     | 155                     | 148     | 274                     | 419      |
| Varav OTC-derivat clearade via CCP    |                         |                              |             | 3 013 450        | 2 661 973  | 44 503                  | 52 627  | 34 664                  | 45 845   |
| Varav OTC-derivat ej clearade via CCP |                         |                              |             | 1 398 471        | 1 222 267  | 46 555                  | 29 556  | 15 349                  | 33 199   |
| Kvittade belopp totalt                |                         |                              |             | -2 368 886       | -2 310 691 | -44 144                 | -52 221 | -34 331                 | -45 225  |
| Nettobelopp                           |                         |                              |             | 2 176 164        | 1 643 949  | 47 069                  | 30 110  | 15 956                  | 34 238   |
| Valutafördelning av marknadsvärden    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| SEK                                   |                         |                              |             |                  |            | -297 599                | 39 951  | -3 889                  | 371 486  |
| USD                                   |                         |                              |             |                  |            | 437 043                 | -25 673 | 103 653                 | -350 125 |
| EUR                                   |                         |                              |             |                  |            | 174 889                 | 163 098 | -6 713                  | -13 839  |
| Övriga                                |                         |                              |             |                  |            | -223 120                | -95 045 | -42 764                 | 71 941   |
| Summa                                 |                         |                              |             |                  |            | 91 213                  | 82 331  | 50 287                  | 79 463   |

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

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

## K23 Säkringsredovisning

Koncernens övergripande mål för riskhantering och säkringsredovisning är att säkra risken för variationer i verkliga värden respektive framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning med avseende på förändringar i räntor och valutakurser. För att uppnå detta använder koncernen derivat. Säkringsredovisning tillämpas för att koncernens riskhanteringsstrategi ska avspeglas i de finansiella rapporterna. För information om koncernens hantering av marknadsrisker, se not K2. Nedan beskrivs koncernens säkringsstrategier samt de olika typer av säkringsredovisning som tillämpas uppdelat per riskkategori. För en beskrivning av redovisningsprinciperna för säkringsredovisning, se not K1.

### Säkring av verkligt värde

#### Ränterisk i ut- och upplåning till fast ränta

Syftet med denna säkringsstrategi är att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende ut- och upplåning till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som referensräntan i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. De säkrade posterna utgörs av utlåning till allmänheten till fast ränta och emitterade värdepapper till fast ränta. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls

respektive ränteswappar i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas.

#### Effektivitetsmätning

Säkringarnas effektivitet mäts genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i ut- och upplåning med ränteswapparnas värdeförändring. Effektivitetsmätningen utförs såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- och diskonteringskurvor och retrospektivt tillämpas regressionsanalys. Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis.

#### Kriterier vid effektivitetsmätning

För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet  $0,8 < b < 1,25$  och
- $R^2$  ska vara  $> 0,96$ .

#### Ineffektivitet

Ineffektivitet beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde för ränteswappen med verkligt värde för den säkrade risken i ut- respektive upplåning från ingången av säkringen till periodens utgång.

Den huvudsakliga förklaringen till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är förändringar i verkligt värde med avseende på den rörliga räntan i ränteswappen, vilken ej motsvaras av en värdeförändring avseende den säkrade risken i ut- eller upplåningen.

### Portföljsäkring av verkligt värde med avseende på ränterisk

#### Ränterisk i utlåningsportföljer till fast ränta

Säkringsstrategin syftar till att minska risken för förändringar i verkligt värde avseende utlåningsportföljer till fast ränta, till följd av förändringar i marknadsräntor. Den säkrade risken definieras som förändringar i verkligt värde avseende en del av en utlåningsportfölj till fast ränta, med avseende på förändringar i en referensränta i respektive valuta. Den säkrade posten utgörs av ett belopp i valuta som är bestämt utifrån en utlåningsportfölj till fast ränta. Utlåningsportföljen delas in i ränteomsättningsperioder. Det säkrade beloppet fastställs baserat på den ränterisk som banken önskar säkra i de utvalda ränteomsättningsperioderna. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka rörlig ränta erhålls och fast ränta betalas. Ett eller flera säkringsinstrument definieras i respektive ränteomsättningsperiod.

För en beskrivning av effektivitetsmätning och ineffektivitet hänvisas till avsnittet om Säkring av verkligt värde ovan.

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

| mkr                                                             | 2024          |         |           | 2023          |         |           |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|-----------|
|                                                                 | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år |
| <b>Ränterisk</b>                                                |               |         |           |               |         |           |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                                | 42 694        | 455 479 | 73 920    | 56 277        | 374 593 | 93 942    |
| Genomsnittlig fast ränta %                                      | 2,09          | 2,74    | 2,21      | 2,00          | 2,53    | 2,47      |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                                |               | 1 046   |           |               | 983     |           |
| Genomsnittlig fast ränta %                                      |               | 3,69    |           |               | 3,69    |           |
| Summa                                                           | 42 694        | 456 525 | 73 920    | 56 277        | 375 576 | 93 942    |

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

| mkr                                                             | Nominellt<br>belopp<br>säkringsinstrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Ineffektivitet<br>som redovisas<br>i resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                 |                                           | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       | 572 093                                   | 8 882                                 | 11 422  | 4 664                                                                              | -74                                                    |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 1 046                                     | 83                                    |         | 0                                                                                  | 6                                                      |
| Summa                                                           | 573 139                                   | 8 965                                 | 11 422  | 4 664                                                                              | -68                                                    |
| Portföljsäkring av verkligt värde                               |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta       | 122 844                                   | 6 803                                 | 258     | -3 248                                                                             | 9                                                      |
| Summa                                                           | 122 844                                   | 6 803                                 | 258     | -3 248                                                                             | 9                                                      |

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

| mkr                                                             | Nominellt<br>belopp<br>säkringsinstrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Ineffektivitet<br>som redovisas<br>i resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                 |                                           | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       | 524 812                                   | 7 127                                 | 15 971  | 17 711                                                                             | 155                                                    |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 983                                       | 25                                    |         | 54                                                                                 | 7                                                      |
| Summa                                                           | 525 795                                   | 7 152                                 | 15 971  | 17 765                                                                             | 162                                                    |
| Portföljsäkring av verkligt värde                               |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                           |                                       |         |                                                                                    |                                                        |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta       | 170 819                                   | 10 100                                | 36      | -7 034                                                                             | -80                                                    |
| Ränteoptioner (cap)                                             | 41                                        | 1                                     |         | -5                                                                                 | 0                                                      |
| Summa                                                           | 170 860                                   | 10 101                                | 36      | -7 039                                                                             | -80                                                    |

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2024

| mkr                                                             | Redovisat värde säkrad post |         | Ackumulerad justering till verkligt<br>värde som ingår i det redovisade värdet<br>för den säkrade posten |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Tillgångar                  | Skulder | Tillgångar                                                                                               | Skulder |                                                                                    |
| Ränterisk                                                       |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta |                             | 567 278 |                                                                                                          | -6 595  | -4 733                                                                             |
| Summa                                                           |                             | 567 278 |                                                                                                          | -6 595  | -4 733                                                                             |
| Portföljsäkring av verkligt värde <sup>1)</sup>                 |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Ränterisk                                                       |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta                       | -6 399                      |         | -6 399                                                                                                   |         | 3 258                                                                              |
| Summa                                                           | -6 399                      |         | -6 399                                                                                                   |         | 3 258                                                                              |

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023

| mkr                                                             | Redovisat värde säkrad post |         | Ackumulerad justering till verkligt<br>värde som ingår i det redovisade värdet<br>för den säkrade posten |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Tillgångar                  | Skulder | Tillgångar                                                                                               | Skulder |                                                                                    |
| Ränterisk                                                       |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta |                             | 508 810 |                                                                                                          | -11 412 | -17 603                                                                            |
| Summa                                                           |                             | 508 810 |                                                                                                          | -11 412 | -17 603                                                                            |
| Portföljsäkring av verkligt värde <sup>1)</sup>                 |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Ränterisk                                                       |                             |         |                                                                                                          |         |                                                                                    |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta                       | -9 657                      |         | -9 657                                                                                                   |         | 6 954                                                                              |
| Räntetak i utlåning till rörlig ränta                           | -1                          |         | -1                                                                                                       |         | 5                                                                                  |
| Summa                                                           | -9 658                      |         | -9 658                                                                                                   |         | 6 959                                                                              |

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 867).

Det finns inget upplupet belopp för justeringar av säkring av verkligt värde som kvarstår i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde varken i år eller föregående år.



K23 forts.

Kassaflödessäkring

**Ränterisk i ut- och upplåning till rörlig ränta**  
Syftet med denna säkringsstrategi är att minska osäkerheten i framtida in- och utbetalningar av räntor till följd av förändringar i rörliga räntor, och istället erhålla respektive betala en fast ränta som är känd vid ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida in- och utbetalningar avseende ränterörlig utlåning till allmänheten respektive emitterade värdepapper med rörlig ränta. Den säkrade risken definieras som en rörlig referensränta i respektive valuta, vilken utgör en observerbar komponent i räntan. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar, i vilka fast ränta erhålls och rörlig ränta betalas respektive fast ränta betalas och rörlig ränta erhålls.

**Valutakursrisk i upplåning**

Säkringsstrategin syftar till att minska osäkerheten i framtida räntebetalningar till följd av förändringar i valutakurser och istället betala en ränta i den funktionella valutan, som är känd vid tidpunkten för ingången av säkringen. Den säkrade posten utgörs av mycket sannolika framtida räntebetalningar och återbetalningar av nominella belopp hänförliga till emitterade värdepapper i en annan valuta än den funktionella valutan. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i dessa framtida betalningar till följd av förändringar i valutakurser mellan upplåningsvalutan och den funktionella valutan. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

**Valutakursrisk i internlån till eller från utlandsverksamhet**

Intentionen med denna säkringsstrategi är att minska risken för volatilitet hänförlig till valutakursrörelser avseende ett internlån, till eller från en utlandsverksamhet. Den säkrade posten utgörs av det nominella beloppet avseende ett internlån mellan koncernens finansavdelning och en utländsk verksamhet, utgiven i den funktionella valutan för den utländska verksamheten. Den säkrade risken utgörs av risken för förändringar i kassaflöden hänförliga till räntebetalningar samt återbetalningar av nominellt belopp, till följd av skillnader i valutakurser mellan internlånets valuta och moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor. Säkringsinstrumenten utgörs av valutarelaterade derivat.

**Effektivitetsmätning**

Effektiviteten testas vid ingången av säkringsrelationen samt löpande kvartalsvis. Säkringarnas effektivitet testas såväl prospektivt som retrospektivt. Prospektivt genom att skifta ränte- och diskonteringskurvor. Retrospektivt, i de fall villkoren avseende den säkrade risken och säkringsinstrumentet inte överensstämmer fullständigt, genom regressionsanalys. Med fullständigt menas att kassaflöden och diskonteringsfaktorer i var tid är identiska. Vid mätning av effektivitet representeras den säkrade risken av ett så kallat hypotetiskt derivat (PEH), vilket ska matcha de kritiska villkoren i den säkrade posten. Det verkliga värdet avseende det hypotetiska derivatet (PEH) är noll vid ingången av säkringsrelationen. Vid effektivitetsmätning jämförs förändringen i verkligt värde avseende det hypotetiska derivatet (PEH) med derivatets förändring i verkligt värde.

*Kriterier vid effektivitetsmätning*

För att kvalificera för säkringsredovisning ska kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), och derivatet vara inom intervallet 80–125%. I de fall detta kontrolleras genom regressionsanalys ska följande kriterier vara uppfyllda för att bestämma ett effektivt säkringsförhållande:

- Linjens lutning ska vara inom intervallet  $0,8 < b < 1,25$  och
- $R^2$  ska vara  $> 0,96$ .

**Ineffektivitet**

Ineffektiviteten beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten, vilken representeras av det hypotetiska derivatet (PEH), med derivatets förändring i verkligt värde. Ineffektivitet föreligger om derivatets förändring i verkligt värde överstiger värdet förändringen för det hypotetiska derivatet (PEH) i absoluta belopp.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är skillnader i marknadsräntor och valutakurser mellan tidpunkten för ingången av säkringsrelationen och affärstidpunkten för derivatet. Ineffektiviteten förklaras också av förändringar i verkligt värde hänförligt till vissa räntekomponenter i derivatet som inte ingår i den säkrade risken.

K23 forts.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring

| mkr                                                       | 2024          |         |           | 2023          |         |           |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|-----------|
|                                                           | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år |
| <b>Ränterisk</b>                                          |               |         |           |               |         |           |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 8 338         | 12 627  | 6 078     | 13 568        | 17 253  | 8 645     |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 0,47          | 0,72    | 0,77      | 0,38          | 0,64    | 0,67      |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 25 498        | 28 746  | 1 148     | 53 260        | 53 368  | 1 113     |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 2,13          | 1,35    | 1,54      | 1,89          | 1,73    | 1,54      |
| <b>Valutakursrisk</b>                                     |               |         |           |               |         |           |
| Valutarelaterade derivat EUR/SEK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 10 865        | 43 747  | 1 089     | 16 075        | 42 777  | 12 048    |
| Genomsnittlig valutakurs EUR/SEK                          | 0,0975        | 0,0913  | 0,0970    | 0,0971        | 0,0926  | 0,0928    |
| Valutarelaterade derivat EUR/NOK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 2 758         | 75 390  | 31 183    | 5 146         | 57 144  | 29 127    |
| Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK                          | 0,1008        | 0,0953  | 0,0932    | 0,1049        | 0,0962  | 0,0834    |
| Valutarelaterade derivat USD/GBP                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          |               | 1 076   |           |               | 989     |           |
| Genomsnittlig valutakurs USD/GBP                          |               | 1,3157  |           |               | 1,3157  |           |
| Valutarelaterade derivat USD/NOK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 8 923         | 36 864  |           | 2 066         | 40 077  |           |
| Genomsnittlig valutakurs USD/NOK                          | 0,1064        | 0,1027  |           | 0,0509        | 0,0958  |           |
| Valutarelaterade derivat USD/SEK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 3 646         | 11 551  | 5 011     | 75 356        | 14 514  | 4 775     |
| Genomsnittlig valutakurs USD/SEK                          | 0,1016        | 0,1003  | 0,1105    | 0,0880        | 0,0782  | 0,1105    |
| Valutarelaterade derivat AUD/EUR                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 2 872         | 10 353  |           |               | 13 016  |           |
| Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR                          | 1,5287        | 1,5451  |           |               | 1,5415  |           |
| Valutarelaterade derivat övriga valutor                   |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 331           | 7 820   |           | 384           | 8 096   |           |
| Summa                                                     | 63 231        | 228 174 | 44 509    | 165 855       | 247 234 | 55 708    |

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2024

|                                                           | Nominellt<br>belopp<br>säkrings-<br>instrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Värdeförändring<br>avseende säkrings-<br>instrumenten<br>som redovisas i<br>övrigt totalresultat | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen | Omklassificerat<br>från säkrings-<br>reserven till<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| mkr                                                       |                                                | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Ränterisk                                                 |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta | 27 043                                         | 1 785                                 |         | -708                                                                               | -702                                                                                             | -6                                                     |                                                                         |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 55 392                                         | 293                                   | 954     | 1 496                                                                              | 1 496                                                                                            |                                                        | 154                                                                     |
| Valutakursrisk <sup>1)</sup>                              |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat EUR/SEK                          | 55 701                                         | 3 061                                 | 114     | -143                                                                               | -144                                                                                             | 1                                                      | 1                                                                       |
| Valutarelaterade derivat EUR/NOK                          | 109 331                                        | 11 893                                | 39      | -498                                                                               | -521                                                                                             | 23                                                     | 10                                                                      |
| Valutarelaterade derivat USD/GBP                          | 1 076                                          | 50                                    |         | 6                                                                                  | 6                                                                                                |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/NOK                          | 45 787                                         | 7 249                                 |         | 80                                                                                 | 79                                                                                               | 1                                                      |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/SEK                          | 20 208                                         | 2 829                                 |         | 94                                                                                 | 96                                                                                               | -2                                                     |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat övriga valutor                   | 21 376                                         | 476                                   | 1 069   | 22                                                                                 | 24                                                                                               | -2                                                     | 9                                                                       |
| Summa                                                     | 335 914                                        | 27 636                                | 2 176   | 349                                                                                | 334                                                                                              | 15                                                     | 174                                                                     |

K23 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023

| mkr                                                       | Nominellt<br>belopp<br>säkrings-<br>instrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Värdet förändring<br>avseende säkrings-<br>instrumenten<br>som redovisas i<br>övrigt totalresultat | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen | Omklassificerat<br>från säkrings-<br>reserven till<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                           |                                                | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränterisk                                                 |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta | 39 466                                         | 2 600                                 | 1       | -1 928                                                                             | -2 014                                                                                             | 86                                                     |                                                                         |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 107 741                                        | 429                                   | 2 227   | 3 499                                                                              | 3 499                                                                                              |                                                        | 226                                                                     |
| Valutakursrisk <sup>1)</sup>                              |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat EUR/SEK                          | 70 900                                         | 3 011                                 | 310     | -158                                                                               | -157                                                                                               | -1                                                     |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat EUR/NOK                          | 91 417                                         | 8 286                                 | 608     | -370                                                                               | -372                                                                                               | 2                                                      |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat GBP/SEK                          |                                                |                                       |         | 2                                                                                  | 2                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/GBP                          | 989                                            | 30                                    |         | 7                                                                                  | 7                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/NOK                          | 42 143                                         | 3 133                                 | 1 048   | -22                                                                                | -19                                                                                                | -3                                                     |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/SEK                          | 94 645                                         | 1 322                                 | 3 951   | -103                                                                               | -103                                                                                               | 0                                                      |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat AUD/USD                          |                                                |                                       |         | 7                                                                                  | 7                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat övriga valutapar                 | 21 496                                         | 599                                   | 732     | 15                                                                                 | 16                                                                                                 | -1                                                     | 27                                                                      |
| Summa                                                     | 468 797                                        | 19 410                                | 8 877   | 949                                                                                | 866                                                                                                | 83                                                     | 252                                                                     |

1) Vid analys utifrån ett säkringsredovisningssyfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatben imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivatbenen är inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omklassificerat till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaflödessäkring som är avslutad i förtid.

Säkrade poster i kassaflödessäkring

| mkr                                                                                 | 2024                                                                      |                     |                                                                                                                                 | 2023                                                                      |                     |                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | Förändring<br>i värde som<br>använts för<br>att beräkna<br>ineffektivitet | Säkrings-<br>reserv | Belopp som kvarstår<br>i säkringsreserven<br>från säkrings-<br>förhållanden där<br>säkringsredovisning<br>inte längre tillämpas | Förändring<br>i värde som<br>använts för<br>att beräkna<br>ineffektivitet | Säkrings-<br>reserv | Belopp som kvarstår<br>i säkringsreserven<br>från säkrings-<br>förhållanden där<br>säkringsredovisning<br>inte längre tillämpas |
| Ränterisk                                                                           |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper till rörlig ränta                                            | 702                                                                       | 1 647               |                                                                                                                                 | 2 014                                                                     | 2 351               |                                                                                                                                 |
| Utlåning till allmänheten till rörlig ränta                                         | -1 496                                                                    | -699                | 618                                                                                                                             | -3 499                                                                    | -2 043              | 771                                                                                                                             |
| Valutakursrisk                                                                      |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder EUR samt internlån GBP och NOK      | 665                                                                       | -1 094              |                                                                                                                                 | 529                                                                       | -432                |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder USD samt internlån EUR, GBP och NOK | -181                                                                      | 488                 | 58                                                                                                                              | 115                                                                       | 317                 | 68                                                                                                                              |
| Emitterade värdepapper samt internlån övriga valutor                                | -24                                                                       | 46                  | -2                                                                                                                              | -25                                                                       | 35                  | -2                                                                                                                              |
| Summa                                                                               | -334                                                                      | 388                 | 674                                                                                                                             | -866                                                                      | 228                 | 837                                                                                                                             |

K24 Kvittning av finansiella instrument

| 2024                                                                                     | Återköpsavtal<br>samt utlåning av<br>värdepapper |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|---------|
| mkr                                                                                      | Derivat                                          |         | Totalt  |
| Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal |                                                  |         |         |
| Bruttobelopp                                                                             | 91 213                                           | 33 499  | 124 712 |
| Kvittade belopp                                                                          | -44 144                                          | -3 735  | -47 879 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                        | 47 069                                           | 29 764  | 76 833  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                     |                                                  |         |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                   | -4 787                                           |         | -4 787  |
| Mottagna finansiella säkerheter                                                          | -37 378                                          | -29 721 | -67 099 |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                  | -42 165                                          | -29 721 | -71 886 |
| Nettobelopp                                                                              | 4 904                                            | 43      | 4 947   |
| Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal    |                                                  |         |         |
| Bruttobelopp                                                                             | 50 287                                           | 3 736   | 54 023  |
| Kvittade belopp                                                                          | -34 331                                          | -3 735  | -38 066 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                        | 15 956                                           | 1       | 15 957  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                     |                                                  |         |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                   | -4 787                                           |         | -4 787  |
| Ställda finansiella säkerheter                                                           | -3 554                                           | -1      | -3 555  |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                  | -8 341                                           | -1      | -8 342  |
| Nettobelopp                                                                              | 7 615                                            |         | 7 615   |

| 2023                                                                                     | Återköpsavtal<br>samt utlåning av<br>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   |

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 kontant-

säkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 804 mkr (4 272) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettning vid betalningsinställelse, det vill säga nettning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en

konkurssituation. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

## K25 Immateriella tillgångar

| 2024<br>mkr                                               | Goodwill | Varumärken och<br>andra rättigheter | Kund-<br>kontrakt | Internt utvecklad<br>programvara | Övrigt | Totalt |
|-----------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------|--------|
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                    | 4 356    | 3                                   | 718               | 6 453                            | 168    | 11 697 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar |          |                                     |                   | 680                              |        | 680    |
| Avyttringar och utrangeringar                             |          |                                     |                   | -302                             |        | -302   |
| Valutaeffekt                                              | 4        |                                     | 36                | 37                               |        | 77     |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                    | 4 360    | 3                                   | 754               | 6 867                            | 168    | 12 152 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året  |          |                                     | -309              | -2 691                           | -131   | -3 132 |
| Avyttringar och utrangeringar                             |          |                                     |                   | 302                              |        | 302    |
| Årets avskrivningar                                       |          |                                     | -37               | -786                             | -33    | -856   |
| Årets nedskrivningar                                      |          |                                     |                   | -3                               |        | -3     |
| Valutaeffekt                                              |          |                                     | -17               | -21                              |        | -38    |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året  | 0        | 0                                   | -363              | -3 199                           | -164   | -3 727 |
| Redovisat värde                                           | 4 360    | 3                                   | 391               | 3 668                            | 3      | 8 426  |

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 994 mkr (3 238) kostnadsförts.

| 2023<br>mkr                                               | Goodwill | Varumärken och<br>andra rättigheter | Kund-<br>kontrakt | Internt utvecklad<br>programvara | Övrigt | Totalt |
|-----------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------|--------|
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                    | 4 397    | 3                                   | 714               | 6 000                            | 164    | 11 278 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar |          |                                     |                   | 958                              | 3      | 961    |
| Avyttringar och utrangeringar                             |          |                                     |                   | -496                             |        | -496   |
| Valutaeffekt                                              | -41      |                                     | 4                 | -9                               |        | -46    |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                    | 4 356    | 3                                   | 718               | 6 453                            | 168    | 11 697 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året  |          |                                     | -271              | -2 507                           | -99    | -2 877 |
| Avyttringar och utrangeringar                             |          |                                     |                   | 496                              |        | 496    |
| Årets avskrivningar                                       |          |                                     | -37               | -681                             | -33    | -751   |
| Årets nedskrivningar                                      |          |                                     |                   | -1                               |        | -1     |
| Valutaeffekt                                              |          |                                     | -1                | 2                                |        | 1      |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året  | 0        | 0                                   | -309              | -2 691                           | -131   | -3 132 |
| Redovisat värde                                           | 4 356    | 3                                   | 409               | 3 762                            | 37     | 8 567  |

| mkr                           | Goodwill |       | Immateriella tillgångar med<br>obestämbar nyttjandeperiod |      |
|-------------------------------|----------|-------|-----------------------------------------------------------|------|
|                               | 2024     | 2023  | 2024                                                      | 2023 |
| Handelsbanken Sverige         | 3 341    | 3 331 | 3                                                         |      |
| Handelsbanken Storbritannien  | 198      | 183   |                                                           |      |
| Handelsbanken Norge           | 639      | 655   |                                                           |      |
| Handelsbanken Nederländerna   | 183      | 177   |                                                           |      |
| Handelsbanken Capital Markets |          | 10    |                                                           | 3    |
| Summa                         | 4 360    | 4 356 | 3                                                         | 3    |

K25 forts.

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar. Koncernens immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs främst av goodwill. Nedskrivningsprövning sker årligen i samband med bokslutet eller när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, det vill säga det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisat värde är nedskrivning inte befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisad goodwill har uppstått vid rörelseförvärv och härrör till övervägande del från traditionell bankverksamhet på Handelsbankens hemmamarknader. I syfte att pröva goodwill för nedskrivning allokerades den vid förvärvstidpunkten till den kassagenererande enhet eller enheter som förväntas dra fördel av förvärvet. En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. I banken är de kassagenererande enheterna rörelsesegment och goodwill följs upp på rörelsesegmentnivå, se tabell där goodwill är fördelad på rörelsesegment. Vid nedskrivningsprövningen

beräknas nyttjandevärdet för respektive kassagenererande enhet genom diskontering av förväntade framtida kassaflöden samt slutvärde. Som slutvärde används det prognostiserade substansvärdet för respektive kassagenererande enhet. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte. De förväntade framtida kassaflödena för de första fem åren bygger på prognoser för riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning av antaganden om den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturutvecklingen och förväntad ränteutveckling. Efter den första femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Antagandet om kassaflödestillväxt baseras på historisk real BNP-utveckling samt Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt på 2% (2). Den totala prognosperioden är 20 år vilket motiveras av att banken har för avsikt att bedriva verksamhet på hemmamarknaderna långsiktigt. De förväntade framtida kassaflödena har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 6,5% (8,2) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 9,2% (11,9). Samma diskonteringsränta har använts för samtliga rörelsesegment. Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes skillnaden mellan återvinningsvärde och bokfört värde på goodwill vara betryggande. Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal antaganden som har

betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De antaganden som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling samt antaganden om framtida intäkts- och kostnadsutveckling. Ingen rimlig möjlig förändring av väsentliga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod är föremål för avskrivning. Avskrivningen sker linjärt över nyttjandeperioden. För närvarande innebär det att kundrelationer skrivs av på 20 år och att internt utvecklad programvara vanligen skrivs av på fem år. I vissa infrastrukturprojekt bedöms nyttjandeperioden vara längre än fem år. För sådana investeringar är avskrivningstiden upp till 15 år. Varumärken som är föremål för avskrivning skrivs av på fem år. Avskrivningstiden provas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs enligt samma principer som för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde.

## K26 Fastigheter och inventarier

| Fastigheter och inventarier                              |        |        |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|
| mkr                                                      | 2024   | 2023   |
| Fastigheter                                              | 3 864  | 3 960  |
| Inventarier                                              | 937    | 815    |
| Egendom övertagen för skyddande av fordran               | 2      | 2      |
| Summa                                                    | 4 803  | 4 777  |
| Fastigheter                                              |        |        |
| mkr                                                      | 2024   | 2023   |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                   | 1 844  | 1 753  |
| Ny- och ombyggnation                                     | 90     | 91     |
| Avyttringar och utrangeringar                            | -25    |        |
| Valutaeffekt                                             | 1      | 0      |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                   | 1 910  | 1 844  |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -588   | -551   |
| Årets avskrivningar enligt plan                          | -38    | -37    |
| Årets nedskrivningar                                     | -38    |        |
| Avyttringar och utrangeringar                            | 25     |        |
| Valutaeffekt                                             | 0      | 0      |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -639   | -588   |
| Redovisat värde                                          | 1 271  | 1 256  |
| Redovisat värde nyttjanderätter                          | 2 593  | 2 704  |
| Summa redovisat värde                                    | 3 864  | 3 960  |
| Inventarier                                              |        |        |
| mkr                                                      | 2024   | 2023   |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                   | 2 098  | 1 996  |
| Anskaffningsvärde på tillkommande under året             | 475    | 425    |
| Avyttringar och utrangeringar                            | -296   | -326   |
| Årets nedskrivning                                       | -37    |        |
| Valutaeffekt                                             | 65     | 3      |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                   | 2 305  | 2 098  |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -1 313 | -1 300 |
| Årets avskrivningar enligt plan                          | -359   | -324   |
| Avyttringar och utrangeringar                            | 291    | 315    |
| Årets nedskrivning                                       | 28     |        |
| Valutaeffekt                                             | -44    | -4     |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -1 397 | -1 313 |
| Redovisat värde                                          | 908    | 785    |
| Redovisat värde nyttjanderätter                          | 29     | 30     |
| Summa redovisat värde                                    | 937    | 815    |

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av fastigheter (rörelsefastigheter) och inventarier samt nyttjanderätter. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder och en linjär avskrivningsplan tillämpas. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. För fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner för olika delkomponenter. För stomme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år och resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 och 35 år. Nyttjandeperioden för nyttjanderätterna som främst består av hyrda lokaler bedöms vara densamma som leasingavtalets löptid. Information om korresponderande leasingskuld redovisas i not K45 Leasing. Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation på nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar.



## K27 Övriga tillgångar

| mkr                       | 2024   | 2023   |
|---------------------------|--------|--------|
| Fondlikvidfordringar      | 5 310  | 5 610  |
| Återförsäkringstillgångar | 21     | 27     |
| Övrigt                    | 6 565  | 4 640  |
| Summa                     | 11 896 | 10 276 |

## K28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| mkr                    | 2024  | 2023  |
|------------------------|-------|-------|
| Upplupna intäkter      | 1 397 | 1 218 |
| Förutbetalda kostnader | 1 071 | 1 114 |
| Summa                  | 2 468 | 2 331 |

## K29 Skulder till kreditinstitut

| mkr                                           | 2024    | 2023    |
|-----------------------------------------------|---------|---------|
| Skulder i svenska kronor                      |         |         |
| Banker                                        | 13 573  | 7 222   |
| Övriga kreditinstitut                         | 7 552   | 8 444   |
| Summa                                         | 21 125  | 15 666  |
| Skulder i utländsk valuta                     |         |         |
| Banker                                        | 62 965  | 73 389  |
| Övriga kreditinstitut                         | 190     | 1 088   |
| Summa                                         | 63 155  | 74 477  |
| Summa skulder till kreditinstitut             | 84 280  | 90 143  |
| varav repor                                   |         | 0       |
| varav erhållna kontantsäkerheter              | 32 374  | 20 078  |
| Medelvolymer                                  |         |         |
| mkr                                           | 2024    | 2023    |
| Skulder till kreditinstitut i svenska kronor  | 18 658  | 22 050  |
| Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta | 126 481 | 143 309 |
| Summa                                         | 145 140 | 165 359 |
| varav repor                                   | 173     | 177     |

## K30 In- och upplåning från allmänheten

| mkr                                             | 2024      | 2023      |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Inlåning i svenska kronor                       |           |           |
| Hushåll                                         | 366 270   | 361 462   |
| Företag                                         | 281 519   | 275 307   |
| Riksgälden                                      | 1         | 1         |
| Summa                                           | 647 789   | 636 769   |
| Inlåning i utländsk valuta                      |           |           |
| Hushåll                                         | 121 999   | 100 321   |
| Företag                                         | 291 665   | 279 549   |
| Summa                                           | 413 665   | 379 871   |
| Summa inlåning från allmänheten                 | 1 061 454 | 1 016 640 |
| Upplåning från allmänheten                      |           |           |
| Upplåning i svenska kronor                      | 160 748   | 176 875   |
| Upplåning i utländsk valuta                     | 88 537    | 104 966   |
| Summa upplåning från allmänheten                | 249 285   | 281 841   |
| Summa in- och upplåning från allmänheten        | 1 310 739 | 1 298 480 |
| varav repor                                     | 1         | 2         |
| varav erhållna kontantsäkerheter                | 3 941     | 5 137     |
| varav inom försäkringsrörelsen                  | 107       | 115       |
| Medelvolymer                                    |           |           |
| mkr                                             | 2024      | 2023      |
| Inlåning från allmänheten                       |           |           |
| Inlåning från allmänheten i svenska kronor      | 615 463   | 676 110   |
| Inlåning från allmänheten i utländsk valuta     | 396 857   | 411 677   |
| Summa                                           | 1 012 320 | 1 087 787 |
| Upplåning från allmänheten                      |           |           |
| Upplåning i svenska kronor                      | 209 103   | 175 907   |
| Upplåning i svenska kronor, försäkringsrörelsen | 115       | 116       |
| Upplåning i utländsk valuta                     | 261 891   | 222 857   |
| Summa                                           | 471 109   | 398 880   |
| varav repor                                     | 7 042     | 8 978     |

## K31 Skulder där kunden står värdeförändringsrisken

| mkr                    | 2024    | 2023    |
|------------------------|---------|---------|
| Fondförsäkringsskulder | 226 268 | 192 952 |
| Depåförsäkringsskulder | 61 977  | 51 989  |
| Övriga fondskulder     | 17      | 159     |
| Summa                  | 288 263 | 245 100 |

# K32 Emitterade värdepapper

| mkr                                     | 2024            |                  | 2023            |                  |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                         | Redovisat värde | Nominellt belopp | Redovisat värde | Nominellt belopp |
| Certifikat                              |                 |                  |                 |                  |
| Certifikat i svenska kronor             | 536             | 509              | 1 099           | 1 055            |
| varav verkligt värde obligatoriskt      | 536             | 509              | 1 099           | 1 055            |
| Certifikat i utländsk valuta            | 620 794         | 351 863          | 606 147         | 418 067          |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 620 717         | 351 790          | 605 740         | 417 676          |
| varav ingår i säkring av verkligt värde | 0               | 0                | 15 500          | 15 745           |
| varav verkligt värde obligatoriskt      | 77              | 73               | 407             | 391              |
| Summa                                   | 621 331         | 352 372          | 607 246         | 419 122          |
| Obligationslån                          |                 |                  |                 |                  |
| Obligationslån i svenska kronor         | 559 652         | 563 444          | 568 496         | 572 069          |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 559 652         | 563 444          | 568 496         | 572 069          |
| varav ingår i säkring av verkligt värde | 270 721         | 267 918          | 216 156         | 218 968          |
| Obligationslån i utländsk valuta        | 369 044         | 370 857          | 347 739         | 353 432          |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 369 044         | 370 857          | 347 739         | 353 432          |
| varav ingår i säkring av verkligt värde | 261 351         | 266 598          | 243 902         | 253 894          |
| Summa                                   | 928 696         | 934 301          | 916 235         | 925 501          |
| Summa emitterade värdepapper            | 1 550 027       | 1 286 673        | 1 523 481       | 1 344 623        |

| mkr                                     | 2024       | 2023       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Emitterade värdepapper vid årets ingång | 1 523 481  | 1 474 801  |
| Emitterade                              | 1 060 981  | 1 251 086  |
| Återköpta                               | -54 766    | -72 561    |
| Förfallna                               | -1 035 785 | -1 124 075 |
| Valutaeffekter m m                      | 56 115     | -5 771     |
| Emitterade värdepapper vid årets utgång | 1 550 027  | 1 523 481  |

## Medelvolymer

| mkr                                      | 2024      | 2023      |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Emitterade värdepapper i svenska kronor  | 572 209   | 528 045   |
| Emitterade värdepapper i utländsk valuta | 1 030 025 | 1 013 598 |
| Summa                                    | 1 602 234 | 1 541 643 |

# K33 Korta positioner

| mkr                                            | 2024  | 2023  |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Korta positioner värderade till verkligt värde |       |       |
| Aktier                                         | 621   | 520   |
| Räntebärande värdepapper                       | 386   | 1 844 |
| Summa                                          | 1 007 | 2 364 |

## Medelvolymer

| mkr                                | 2024   | 2023   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Korta positioner i svenska kronor  | 15 433 | 15 301 |
| Korta positioner i utländsk valuta | 220    | 209    |
| Summa                              | 15 653 | 15 510 |

# K34 Försäkringsskulder

Försäkringsskulder 2024

| mkr                                                         | Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM) | Skuld för inträffade skador (GMM) | Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA) | Skuld för inträffade skador – Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA) | Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA) | Totalt |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|
| Ingående balans                                             | 8 129                                         | 0                                 | 8                                             | 260                                                                | 9                                               | 8 407  |
| Försäkringsintäkter – GMM                                   | -610                                          |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -610   |
| varav förväntade kostnader för försäkringstjänster          | -557                                          |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -557   |
| varav avskrivning av avtalsenlig marginal                   | -35                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -35    |
| varav avskrivning av riskjustering                          | -19                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -19    |
| Försäkringsintäkter – PAA                                   | 1                                             |                                   | -576                                          |                                                                    |                                                 | -575   |
| Kostnader för försäkringstjänster                           |                                               | 550                               |                                               | 428                                                                | 1                                               | 979    |
| Resultat från försäkringstjänster                           | -610                                          | 550                               | -576                                          | 428                                                                | 1                                               | -207   |
| Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen    | 62                                            |                                   |                                               | 4                                                                  |                                                 | 66     |
| Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat | -66                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -66    |
| Kassaflöden – inbetalda premier                             | 14                                            |                                   | 574                                           |                                                                    |                                                 | 588    |
| Kassaflöden – utbetalningar                                 |                                               | -550                              |                                               | -430                                                               |                                                 | -980   |
| Valutaeffekt                                                |                                               |                                   |                                               | 0                                                                  |                                                 | 0      |
| Utgående balans                                             | 7 530                                         | 0                                 | 6                                             | 262                                                                | 10                                              | 7 808  |

Försäkringsskulder 2023

| mkr                                                         | Skuld för återstående försäkrings-skydd (GMM) | Skuld för inträffade skador (GMM) | Skuld för återstående försäkrings-skydd (PAA) | Skuld för inträffade skador – Nuvärde av framtida kassaflöde (PAA) | Skuld för inträffade skador Riskjustering (PAA) | Totalt |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|
| Ingående balans                                             | 8 269                                         | 0                                 | 9                                             | 259                                                                | 8                                               | 8 546  |
| Försäkringsintäkter – GMM                                   | -588                                          |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -588   |
| varav förväntade kostnader för försäkringstjänster          | -530                                          |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -530   |
| varav avskrivning av avtalsenlig marginal                   | -39                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -39    |
| varav avskrivning av riskjustering                          | -20                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | -20    |
| Försäkringsintäkter – PAA                                   | 1                                             |                                   | -581                                          |                                                                    |                                                 | -580   |
| Kostnader för försäkringstjänster                           |                                               | 528                               |                                               | 418                                                                | 1                                               | 947    |
| Resultat från försäkringstjänster                           | -588                                          | 528                               | -581                                          | 418                                                                | 1                                               | -221   |
| Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen    | 37                                            |                                   |                                               | 6                                                                  | 0                                               | 43     |
| Finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat | 396                                           |                                   |                                               |                                                                    |                                                 | 396    |
| Kassaflöden – inbetalda premier                             | 15                                            |                                   | 580                                           |                                                                    |                                                 | 595    |
| Kassaflöden – utbetalningar                                 |                                               | -528                              |                                               | -423                                                               |                                                 | -951   |
| Valutaeffekt                                                |                                               |                                   |                                               | -1                                                                 |                                                 | -1     |
| Utgående balans                                             | 8 129                                         | 0                                 | 8                                             | 260                                                                | 9                                               | 8 407  |

K34 forts.

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2024

| mk                                                                                | Nuvärde av<br>framtida<br>kassaflöde | Riskjustering | Avtalsenlig<br>marginal | Totalt |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------------|--------|
| Ingående balans                                                                   | 7 138                                | 351           | 641                     | 8 129  |
| Förändringar relaterade till framtida tjänster                                    | 62                                   | -5            | -57                     | 0      |
| Förändringar relaterade till tjänster innevarande period                          | -5                                   | -20           | -35                     | -60    |
| Förändringar relaterade till tidigare tjänster                                    |                                      |               |                         |        |
| Resultat från försäkringstjänster                                                 | 57                                   | -25           | -92                     | -60    |
| Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat | -12                                  | 3             | 5                       | -4     |
| Kassaflöden                                                                       | -536                                 |               |                         | -536   |
| Utgående balans                                                                   | 6 646                                | 329           | 554                     | 7 530  |

Försäkringsskulder GMM – per komponent 2023

| mk                                                                                | Nuvärde av<br>framtida<br>kassaflöde | Riskjustering | Avtalsenlig<br>marginal | Totalt |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------------|--------|
| Ingående balans                                                                   | 7 192                                | 385           | 693                     | 8 269  |
| Förändringar relaterade till framtida tjänster                                    | 43                                   | -27           | -16                     | 0      |
| Förändringar relaterade till tjänster innevarande period                          | -1                                   | -20           | -39                     | -60    |
| Förändringar relaterade till tidigare tjänster                                    |                                      |               |                         |        |
| Resultat från försäkringstjänster                                                 | 42                                   | -47           | -55                     | -60    |
| Finansiella intäkter och kostnader via resultaträkningen och övrigt totalresultat | 417                                  | 13            | 3                       | 433    |
| Kassaflöden                                                                       | -513                                 |               |                         | -513   |
| Utgående balans                                                                   | 7 138                                | 351           | 641                     | 8 129  |

Avkastningskurvor som används för diskontering

| Löptid | Inlåst avkastningskurva, % |      | Aktuell avkastningskurva, % |      |
|--------|----------------------------|------|-----------------------------|------|
|        | 2024                       | 2023 | 2024                        | 2023 |
| 1 år   | 0,89                       | 0,75 | 2,25                        | 3,02 |
| 2 år   | 0,95                       | 0,82 | 2,27                        | 2,78 |
| 5 år   | 0,92                       | 0,88 | 2,41                        | 2,25 |
| 10 år  | 1,61                       | 1,37 | 2,65                        | 2,24 |
| 20 år  | 2,57                       | 2,43 | 2,94                        | 2,76 |

Dödlighetstabell

| Kohort | Återstående livslängd i år,<br>från 65 års ålder |      |
|--------|--------------------------------------------------|------|
|        | Kvinna                                           | Man  |
| 1940   | 23,9                                             | 22,2 |
| 1950   | 24,6                                             | 21,8 |
| 1960   | 25,3                                             | 23,3 |
| 1970   | 25,8                                             | 24,0 |
| 1980   | 26,2                                             | 24,4 |

Avtalsenlig marginal

| Tidpunkt | Andel av avtalsenlig marginal<br>som förväntas återstå, % |      |
|----------|-----------------------------------------------------------|------|
|          | 2024                                                      | 2023 |
| 2023     |                                                           | 100  |
| 2024     | 100                                                       | 94   |
| 2025     | 94                                                        | 88   |
| 2030     | 67                                                        | 63   |
| 2040     | 29                                                        | 27   |
| 2050     | 10                                                        | 9    |

K34 forts.

Bankens försäkringsrörelse bedrivs av Handelsbanken Liv. Balansposten försäkringsskulder består av försäkringsavtal som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagarna till Handelsbanken Liv och utgörs av traditionella livförsäkringsavtal samt riskförsäkringar i form av främst sjukförsäkring, premiebefrielseförsäkring och dödsfallsförsäkring tecknade av mindre företag och privatpersoner i Sverige. Några riskkoncentrationer utöver att samtliga försäkringar är tecknade i Sverige har inte identifierats. Försäkringsverksamheten i Danmark och Norge avyttrades 2022 respektive 2023. Försäkringsverksamheten i Finland avyttrades under 2024. Ingående försäkringsskulder hänförliga till Finland ingår inte ovan utan har i balansräkningen omklassificerats till Skulder som innehas för försäljning, se not K14. Försäkringsskulden utgörs av summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. För riskförsäkringar och riskförsäkringsmoment som redovisas enligt Premiefördelningsmetoden (PAA) värderas skulden för återstående försäkringsskydd till erhållna, men ännu ej intjänade premier. För traditionella livförsäkringsavtals spar-försäkringsmoment som redovisas enligt den generella modellen (GMM) innehåller skulden för återstående försäkringsskydd kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster samt den del av den avtalsenliga marginalen som ännu inte intäktsförts. Skulden för inträffade skador innehåller kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster. Kassaflöden för åtaganden utgörs av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden samt en riskjustering. Det övergripande syftet med nedanstående avsnitt är att beskriva skuldens beståndsdelar; det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden, riskjustering och avtalsenlig marginal. För mer information om klassificering och värdering av försäkringsavtal, se not K1 avsnitt 8.

Förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

Det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till ingångna försäkringsavtal beräknas med hänsyn tagen till olika utfalls sannolikhet och diskontering. Framtida kassaflöden innefattar premier, skadeersättningar samt skadeanspråks- och administrationskostnader hänförliga till fullföljande av försäkringsavtal. Beräkningen görs genom att kassaflöden projiceras med hjälp av relevanta antaganden och information om respektive försäkringsavtal.

Antaganden vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

Vid beräkning av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden används antaganden vilket medför att beräkningen är förknippad med osäkerhet. För skulden för återstående försäkringsskydd och för skulden för inträffade skador tillämpas samma antaganden där det är relevant. Tillämpade antaganden är baserade på intern historik, branschstatistik och marknadsläget. Handelsbanken Liv analyserar löpande hur känslig försäkringsskulden är för förändring i olika antaganden och hur den faktiska utvecklingen skiljer sig från den antagna. Framtagandet av antaganden följer en beslutad process där Handelsbanken Livs aktuarieavdelning (första försvarslinjen) ansvarar för att löpande eller vid behov se över och ta fram förslag på ändring av antaganden. Aktuariefunktionen (andra försvarslinjen) granskar och yttrar sig om förslaget. Beslut om ändring av antaganden fattas därefter av Handelsbanken Livs vd. Beslut om ändrade antaganden rapporteras till bankens värderingskommitté. De två mest väsentliga antagandena är framtida dödlighet och den avkastningskurva som används för att diskontera framtida kassaflöden. Ytterligare väsentliga antaganden är bland annat antaganden om framtida administrationskostnader och antaganden om annullation som till exempel flytt och återköp.

Antagande om dödlighet

Antaganden om framtida dödlighet är baserade på branschstatistik och intern historik. Antagandet anges som ettåriga dödsfallssannolikheter per ålder och årskohort och är därmed för omfattande för att kunna presenteras i en tabell. I tabell visas istället dödlighetsantagandet i form av förväntad återstående livslängd från 65 års ålder.

Antagande om avkastningskurva

Den aktuella avkastningskurvan som används för att diskontera framtida kassaflöden är baserad på observerbara marknadspriser för ränteswappar upp till tio år justerade för kreditrisk. Avkastningskurvan för löptider längre än tio år fastställs genom konvergens med den så kallade Smith-Wilsonmetodiken mot en långsiktig terminsränta. Aktuell långsiktig terminsränta uppskattats till 3,30% (3,45). Konvergenstiden har uppskattats till tio år (tio). De finansiella marknadsscenarierna är marknads-konsistenta, 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 försäkrings-skulden listas i tabell.

Riskjustering

Riskjustering motsvarar den compensation 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 compensation fastställts som den riskmarginal som Handelsbanken Liv föreskrivs att hålla i enlighet med Solvens 2-regelverket. Riskjusteringen beräknas således med en kapitalkostnadsmetod där framtida kapital-kostnader projiceras med en kapitalkostnads-ränta på 6% (6) och sedan diskonteras kapital-kostnaderna till ett nuvärde. Riskjusteringen uppgick 2024 till 340 mkr (361). Utifrån ett antagande om att det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden följer en normalfördelning motsvarar detta en konfidensnivå på ett års sikt motsvarande cirka 99,86% (99,90), värderad med aktuell avkastningskurva. I resultat-räkningen redovisas riskjusteringen uppdelat på resultat från försäkringstjänster respektive finansiella intäkter och kostnader.

Avtalsenlig marginal

Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinst som banken kommer att redovisa när försäkringsskydd tillhandahålls i framtiden. Vid övergången till IFRS 17 uppstod en avtalsenlig marginal för sparförsäkringsmoment i traditionella livförsäkringsavtal vilken utgjordes av skillnaden mellan det verkliga värdet och summan av det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och riskjusteringen. Traditionella livförsäkringsavtal nytecknas inte och därmed uppstår inte någon ytterligare avtalsenlig marginal till följd av nya avtal efter övergången till IFRS 17. Handelsbanken har bedömt att både de avkastningsrelaterade tjänsterna och tjänsterna kopplade till tillhandahållande av försäkringsskydd utförs linjärt över tid. Försäkringsskyddsenheter har därför valts på ett sådant sätt att upplösningen av den avtalsenliga marginalen ska efterlikna en linjär upplösning. I tabell visas förväntad upplösningstakt av den avtalsenliga marginalen.

Väsentliga förändringar och händelser under året

Under året har antagandet om flytt och återköp för traditionella livförsäkring setts över, men inte resulterat i några förändrade antaganden.

K34 forts.

Känslighetsanalys 2024

| mkr                             |                                                       | Påverkan på försäkringsnettot |                   | Påverkan på övrigt totalresultat |                   | Total påverkan på eget kapital |                   | Påverkan på försäkringsskulden |                   | Påverkan på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning |                   |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Riskvariabler                   | Scenario                                              | Ökat antagande                | Minskat antagande | Ökat antagande                   | Minskat antagande | Ökat antagande                 | Minskat antagande | Ökat antagande                 | Minskat antagande | Ökat antagande                                                     | Minskat antagande |
| Dödlighetsrisk <sup>1)</sup>    | +/-10% förändring i förväntad dödlighet               | 7                             | -8                | -2                               | 0                 | 5                              | -8                | -5                             | 8                 |                                                                    |                   |
| Avvecklingsrisk                 | +/-10% förändring i avvecklingstakt                   | 11                            | -13               |                                  |                   | 11                             | -13               | -11                            | 13                |                                                                    |                   |
| Annulationsrisk                 | +/-1 procentenhets förändring i annulationstakt       | 2                             | -3                | -6                               | 6                 | -3                             | 3                 | 3                              | -3                |                                                                    |                   |
| Administrationskostnadsrisk     | +/-10% förändring i kostnad för administration        | -2                            | 2                 | 2                                | -2                | 0                              | 0                 | 0                              | 0                 |                                                                    |                   |
| Generell ränterisk              | +/-1 procentenhets parallellskift av relevanta räntor | -90                           | 89                | 443                              | -606              | 352                            | -517              | -452                           | 616               | -99                                                                | 100               |
| Specifik ränterisk (spreadrisk) | +/-1% förändring av värdet på innehav med spreadrisk  | 34                            | -34               | -4                               | 3                 | 31                             | -31               | 4                              | -3                | 35                                                                 | -35               |
| Aktiekursrisk                   | +/-10% förändring av värdet på aktier                 | 61                            | -61               | -3                               | 2                 | 58                             | -59               | 4                              | -3                | 62                                                                 | -62               |
| Valutakursrisk                  | +/-10% förändring av andra valutor mot SEK            | 89                            | -89               | -8                               | 5                 | 81                             | -84               | 9                              | -6                | 90                                                                 | -90               |

Känslighetsanalys 2023

| mkr                             |                                                       | Påverkan på försäkringsnettot |                   | Påverkan på övrigt totalresultat |                   | Total påverkan på eget kapital |                   | Påverkan på försäkringsskulden |                   | Påverkan på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning |                   |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Riskvariabler                   | Scenario                                              | Ökat antagande                | Minskat antagande | Ökat antagande                   | Minskat antagande | Ökat antagande                 | Minskat antagande | Ökat antagande                 | Minskat antagande | Ökat antagande                                                     | Minskat antagande |
| Dödlighetsrisk <sup>1)</sup>    | +/-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.

Tillgångar i traditionell livförsäkring som innehas för försäkringstagarnas räkning

| mkr                          | 2024  | 2023  |
|------------------------------|-------|-------|
| Aktiefonder <sup>1)</sup>    | 619   | 532   |
| Räntefonder <sup>1)</sup>    | 4 979 | 5 326 |
| Private Equity <sup>1)</sup> | 16    | 18    |
| Likvida medel                | 49    | 36    |
| Summa                        | 5 663 | 5 912 |

1) Redovisas som Aktier och andelar, se not K19.



K34 forts.

| Duration | Räntefonder |       | Traditionell livförsäkring<br>Nuvärde av framtida kassaflöden |       |
|----------|-------------|-------|---------------------------------------------------------------|-------|
|          | 2024        | 2023  | 2024                                                          | 2023  |
|          | mkr         |       |                                                               |       |
| 0–1 år   | 3 233       | 2 754 | 518                                                           | 565   |
| 1–5 år   | 1 446       | 2 171 | 1 796                                                         | 1 929 |
| 5–10 år  | 195         | 281   | 1 701                                                         | 1 805 |
| >10 år   | 105         | 120   | 2 630                                                         | 2 840 |
| Summa    | 4 979       | 5 326 | 6 646                                                         | 7 138 |

Risker i försäkringsavtal

Genom försäkringsavtal är banken främst exponerad för marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och försäkringsrisk. De mest väsentliga riskerna beskrivs nedan.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar i riskfaktorer inom finansiella marknader, till exempel förändringar i räntor, aktiekurser och valutakurser, resulterar i värdeförändringar på placeringstillgångar och/eller åtaganden.

Ränterisk

Generell ränterisk uppstår i traditionell livförsäkring till följd av skillnad i duration mellan placeringstillgångarna och försäkringsskulden. Durationen på skulden är lång, varför räntekänsligheten vid en förändring av diskonteringsräntan är betydande. Durationen på placeringstillgångarna är kort, varför räntekänsligheten vid en förändring av marknadsräntan är begränsad. Handelsbanken Liv har valt kort duration på placeringstillgångarna till följd av traditionell livförsäkrings utformning.

Specifik ränterisk (spreadrisk) uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder vid förändring av kreditspreadar, det vill säga skillnaden mellan det aktuella innehavets ränta och räntan på en statsobligation med motsvarande löptid.

Placeringstillgångarna redovisas och värderas till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt se not K5 och not K6. För att undvika volatilitet i resultaträkningen för traditionell livförsäkring redovisas effekter av ändrad diskonteringsränta i Övrigt totalresultat, vilka består av skillnaden mellan skulden diskonterad med inlåst avkastningskurva och skulden diskonterad med aktuell avkastningskurva.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning till följd av placeringar i främst aktiefonder. Traditionella livförsäkringsavtal ger en möjlighet för försäkringstagaren att erhålla ytterligare förmån, utöver garanterad, om den faktiska avkastningen överstiger nivån på den garanterade. Detta medför att Handelsbanken främst är exponerad för nersidan av aktiekursrisken. Vid årsskiftet var exponeringen mot aktiekursrisk i beståndet med traditionell livförvaltning 635 mkr (550).

Valutakursrisk

Valutakursrisk uppstår inom traditionell livförvaltning främst till följd av placeringar i fonder med underliggande tillgångar i främst euro och amerikanska dollar. Exponeringen begränsas vid behov genom valutaderivat. Vid årsskiftet var nettoexponeringen i euro 417 mkr (301) och amerikanska dollar 457 mkr (173).

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår inom traditionell livförvaltning i innehav i räntefonder. Risken är begränsad eftersom underliggande innehav i fonderna får ha som lägst kreditbetyg BBB- (investment grade) eller motsvarande.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisker uppstår främst till följd av att traditionell livförsäkring ger försäkringstagaren en möjlighet att flytta sitt försäkringskapital till en annan försäkringsgivare. Risken hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar samt begränsas genom att placeringstillgångarna i stor utsträckning placeras i värdepappersfonder med mycket god likviditet.

Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risk, annan än finansiell risk, som överförs från den försäkrade till Handelsbanken Liv. De mest väsentliga försäkringsriskerna beskrivs nedan.

Dödsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Dödsfallsrisk uppstår främst i dödsfallsförsäkringar. Ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Livsfallsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad dödlighet. Livsfallsrisk uppstår i traditionella livförsäkringsavtal där försäkringstagaren erhåller en garanterad förmån som kan vara livsvarig. Minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

Avvecklingsrisk

Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av förändrad takt för tillfrisknande. Avvecklingsrisk uppstår främst i sjukförsäkringar. Minskad avveckling leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.

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.

K34 forts.

Hantering och begränsning av risker

Handelsbanken Liv har låg risktolerans och följer bankens principer för hantering av risk. Riskerna hanteras primärt genom att Handelsbanken Liv håller tillräckligt med kapital för att kunna fullfölja åtagandena mot försäkrings-tagarna även under oförutsedda negativa händelser. För ytterligare information se not K2 avsnitt Risker i försäkringsrörelsen.

Handelsbanken Livs placeringspolicy begränsar exponeringen mot finansiella risker och ger övergripande anvisningar om tillgång-

arnas förvaltning givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav. Vidare ger den anvisningar om hur styrning och kontroll av placeringarna ska utföras samt hur den totala risknivån i tillgångarna ska hanteras. Tillgångarna ska placeras på ett aktsamt sätt så att risker kan identifieras, mätas, analyseras och rapporteras.

Handelsbanken begränsar sin exponering mot försäkringsrisker på flera sätt. Medicinsk riskbedömning utifrån den försäkrades hälso-tillstånd 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 försiktighetsmargi-naler, och ses över löpande för att säkerställa dess tillräcklighet för att täcka förväntade kostnader. För att undvika volatilitet i resultat-räkningen återförsäkras de största dödsfalls-försäkringarna och sjukförsäkringarna enligt fastställda limiter för självbehåll, se not K27 för återförsäkringstillgångar och not K37 för åter-försäkringsskulder.

K35 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

| mkr                                          | 2024   | 2023   |
|----------------------------------------------|--------|--------|
| Aktuell skatt                                | -7 814 | -8 452 |
| Uppskjuten skatt                             | 53     | 118    |
| Skatt hänförlig till tidigare år             | -34    | -83    |
| Summa skattekostnader kvarvarande verksamhet | -7 795 | -8 417 |
| Summa skattekostnader avvecklad verksamhet   | -72    | -185   |

Skillnad mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad enligt svensk gällande skattesats

| mkr                                                            | 2024   | 2023   |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Resultat före skatt                                            | 35 016 | 36 322 |
| Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats             | -7 213 | -7 482 |
| Bokförd skatt i koncernen                                      | -7 795 | -8 417 |
| Skillnad                                                       | -582   | -935   |
| Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster: |        |        |
| Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader           | -23    | -16    |
| Ej avdragsgill kostnad på efterställda skulder                 | -515   | -583   |
| Annan skattesats i försäkringsrörelse                          | 316    | 297    |
| Ej skattepliktiga reavinsten och utdelningar                   | 0      | 9      |
| Annan skattesats i utlandet                                    | -487   | -565   |
| Skatt tidigare år                                              | -34    | -83    |
| Övrigt                                                         | 161    | 6      |
| Summa                                                          | -582   | -935   |

K35 forts.

Uppskjutna skattefordringar 2024

|                             | Ingående balans | Redovisat över resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Valutaeffekt | Kvittning | Utgående balans |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|-----------|-----------------|
| mkr                         |                 |                                   |                                  |              |           |                 |
| Säkringsinstrument          | 546             |                                   | -191                             |              |           | 355             |
| Fastigheter och inventarier | 0               | 0                                 |                                  |              |           | 0               |
| Pensioner                   | 347             | 92                                |                                  |              |           | 439             |
| Övrigt                      | 401             | -95                               |                                  |              |           | 306             |
| Kvittning                   | -936            |                                   |                                  |              | -7        | -943            |
| Summa                       | 358             | -3                                | -191                             | 0            | -7        | 157             |

Uppskjutna skatteskulder 2024

|                                         | Ingående balans | Redovisat över resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Valutaeffekt | Kvittning | Utgående balans |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|-----------|-----------------|
| mkr                                     |                 |                                   |                                  |              |           |                 |
| Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup> | 1 878           | -211                              |                                  |              |           | 1 667           |
| Säkringsinstrument                      | 448             | -69                               | -204                             | 64           |           | 239             |
| Immateriella tillgångar                 | 65              | 2                                 |                                  |              |           | 67              |
| Fastigheter och inventarier             | 91              | 27                                |                                  |              |           | 118             |
| Pensioner                               | 2 212           | 215                               | 36                               | 15           |           | 2 478           |
| Övrigt                                  | 211             | -86                               |                                  | -7           |           | 118             |
| Kvittning                               | -936            |                                   |                                  |              | -7        | -943            |
| Summa                                   | 3 969           | -122                              | -168                             | 72           | -7        | 3 744           |

1) Varav leasing 1 622 mkr (1 845).

Uppskjutna skattefordringar 2023

|                             | 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             | -23                               |                                  |              |           | 347             |
| Övrigt                      | 204             | 189                               |                                  | 8            |           | 401             |
| Kvittning                   |                 |                                   |                                  |              | -936      | -936            |
| Summa                       | 1 589           | 130                               | -450                             | 8            | -936      | 358             |

Uppskjutna skatteskulder 2023

|                                         | Ingående balans | Redovisat över resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Valutaeffekt | Kvittning | Utgående balans |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|-----------|-----------------|
| mkr                                     |                 |                                   |                                  |              |           |                 |
| Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup> | 2 207           | -329                              |                                  |              |           | 1 878           |
| Säkringsinstrument                      | 764             |                                   | -316                             |              |           | 448             |
| Immateriella tillgångar                 | 78              | -13                               |                                  |              |           | 65              |
| Fastigheter och inventarier             | 95              | -4                                |                                  |              |           | 91              |
| Pensioner                               | 2 466           | 231                               | -449                             | -36          |           | 2 212           |
| Övrigt                                  | 4               | 207                               |                                  |              |           | 211             |
| Kvittning                               |                 |                                   |                                  |              | -936      | -936            |
| Summa                                   | 5 614           | 92                                | -765                             | -36          | -936      | 3 969           |

1) Varav leasing 1 845 mkr (2 207).

Upplysning Pelare 2

En initial bedömning av Pelare 2-reglernas effekt på banken har genomförts och kommer löpande utvärderas. Handelsbanken tillämpar undantaget i IAS 12, vilket innebär att koncernen varken redovisar eller lämnar upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter till följd av Pelare 2.

Alla länder där Handelsbanken bedriver verksamhet, med undantag för USA, har antagit EU-direktivet till Pelare 2 och nationell lagstiftning har eller kommer implementeras. Handelsbanken är inte verksam i lågbeskattade länder och samtliga länder där verksamhet bedrivs har en skattesats som överstiger 20%. Handelsbanken har uppskattat att de effektiva skattesatserna överstiger 15% i alla jurisdiktioner där den är verksam, varmed ingen skatt redovisats i räkenskaperna relaterad till lagstiftningen enligt andra pelaren.

Handelsbankens bedömning är att reglerna inte kommer att få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott

Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att den kan nyttjas inom en överskådlig framtid. Ej redovisade uppskjutna skattefordringar finns lokalt i Stadshypotek AB och uppgår till 124 mkr (113).

## K36 Avsättningar

Avsättningar 2024

| mkr                                           | Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen <sup>1)</sup> | Omstrukturerings-reserv <sup>2)</sup> | Övriga avsättningar <sup>3)</sup> | Summa |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-------|
| Avsättningar vid årets ingång                 | 299                                                                                         | 43                                    | 258                               | 601   |
| Avsatt under året                             |                                                                                             |                                       | 159                               | 159   |
| lanspråktaget                                 |                                                                                             | -17                                   | -24                               | -41   |
| Återfört                                      |                                                                                             |                                       | -177                              | -177  |
| Nettoförändring av förväntade kreditförluster | -165                                                                                        |                                       |                                   | -165  |
| Avsättningar vid årets utgång                 | 135                                                                                         | 27                                    | 216                               | 378   |

Avsättningar 2023

| mkr                                           | Avsättningar för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen <sup>1)</sup> | Omstrukturerings-reserv <sup>2)</sup> | Övriga avsättningar <sup>3)</sup> | 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   |

1) För ytterligare information, se not K10 och K44.  
2) Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.  
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

## K37 Övriga skulder

| mkr                    | 2024   | 2023   |
|------------------------|--------|--------|
| Fondlikvidskulder      | 2 865  | 5 192  |
| Leasingskuld           | 2 751  | 2 857  |
| Återförsäkringsskulder | 128    | 126    |
| Övrigt                 | 9 632  | 6 708  |
| Summa                  | 15 376 | 14 882 |

# K38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| mkr                   | 2024  | 2023  |
|-----------------------|-------|-------|
| Upplupna kostnader    | 2 055 | 1 902 |
| Förutbetalda intäkter | 880   | 1 087 |
| Summa                 | 2 935 | 2 990 |

# K39 Efterställda skulder

## Förändring av efterställda skulder

| mkr                                   | 2024    | 2023   |
|---------------------------------------|---------|--------|
| Efterställda skulder vid årets ingång | 43 117  | 42 404 |
| Emitterade                            | 5 673   | 8 753  |
| Förfallna                             | -13 369 | -8 326 |
| Valutaeffekter m m                    | 1 633   | 286    |
| Efterställda skulder vid årets utgång | 37 054  | 43 117 |

## Medelvolymer

| mkr                                    | 2024   | 2023   |
|----------------------------------------|--------|--------|
| Efterställda skulder i utländsk valuta | 35 603 | 42 200 |

## Specifikation, efterställda skulder

| Emissionsår                | Förfall                  | Ursprunglig<br>förfallodag | Första möjliga<br>datum för inlösen | Valuta | Ursprungligt<br>nominellt belopp i<br>respektive valuta | Konvertibelt/<br>Ej konvertibelt | Räntesats, % | Utestående<br>belopp |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|----------------------|
| 2020                       | Evigt <sup>1), 2)</sup>  |                            | 2027-03-01                          | USD    | 500                                                     | Konvertibelt <sup>3)</sup>       | 4,375        | 5 229                |
| 2020                       | Evigt <sup>1), 2)</sup>  |                            | 2031-03-01                          | USD    | 500                                                     | Konvertibelt <sup>3)</sup>       | 4,750        | 4 584                |
| 2022                       | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2033-06-01                 | 2028-06-01                          | EUR    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 3,250        | 5 748                |
| 2022                       | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2032-08-23                 | 2027-08-23                          | GBP    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 4,625        | 6 722                |
| 2023                       | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2034-08-16                 | 2029-08-16                          | EUR    | 750                                                     | Ej konvertibelt                  | 5,000        | 9 053                |
| 2024                       | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2036-11-04                 | 2031-11-04                          | EUR    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 3,625        | 5 718                |
| Summa efterställda skulder |                          |                            |                                     |        |                                                         |                                  |              | 37 054               |

1) Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställa skulder.  
2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.  
3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.  
4) Efterställt samtliga seniora skulder.

# K40 Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av reserv kassaflödessäkringar

| mkr                                                  | 2024 | 2023  |
|------------------------------------------------------|------|-------|
| Reserv kassaflödessäkringar vid årets ingång         | 181  | -307  |
| Effektiv del av förändringen i verkligt värde        |      |       |
| Ränterisk                                            | 794  | 1 486 |
| Valutakursrisk                                       | -460 | -619  |
| Omklassificerat till resultaträkningen <sup>1)</sup> | -174 | -252  |
| Skatt                                                | -33  | -127  |
| Reserv kassaflödessäkringar vid årets utgång         | 308  | 181   |

Förändring av reserv verkligt värde

| mkr                                                                               | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Reserv verkligt värde vid årets ingång                                            | 197  | 126  |
| Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument                            | 167  | 51   |
| Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument                             | 3    | 0    |
| Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument                                  | 5    | 19   |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument             | 0    | 0    |
| Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument <sup>2)</sup> | -3   | 0    |
| Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument <sup>3)</sup>            | 0    | 0    |
| Reserv verkligt värde vid årets utgång                                            | 369  | 197  |

Förändring av reserv omräkning utländsk verksamhet

| mkr                                                          | 2024  | 2023  |
|--------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets ingång        | 3 502 | 4 332 |
| Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer    | 266   | -855  |
| Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterbolag | 2 539 | 297   |
| Omklassificerat till resultaträkningen <sup>4)</sup>         | -248  | 9     |
| Omklassificerat till balanserade vinstmedel <sup>5)</sup>    | -811  | -284  |
| Reserv omräkning utländsk verksamhet vid årets utgång        | 5 249 | 3 502 |

1) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 35 mkr (52).  
2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (-).  
3) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).  
4) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post -70 mkr (-2).  
5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (19).

# K41 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

| 2024                                                    | Verkligt värde via resultaträkningen |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                         | Obligatoriskt                        | Verkligt värde-<br>optionen | Derivat<br>identifierat som<br>säkringsinstrument | Verkligt värde<br>via övrigt<br>totalresultat | Upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
| mkr                                                     |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
| Tillgångar                                              |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker            |                                      |                             |                                                   |                                               | 530 009                            | 530 009                     | 530 009           |
| Övrig utlåning till centralbanker                       |                                      |                             |                                                   |                                               | 12 547                             | 12 547                      | 12 547            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                | 4 862                                | 167 745                     |                                                   |                                               |                                    | 172 607                     | 172 606           |
| Utlåning till övriga kreditinstitut                     |                                      |                             |                                                   |                                               | 18 923                             | 18 923                      | 18 632            |
| Utlåning till allmänheten                               |                                      |                             |                                                   |                                               | 2 372 086                          | 2 372 086                   | 2 365 414         |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring   |                                      |                             |                                                   |                                               | -6 399                             | -6 399                      |                   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper         | 10 329                               | 23 920                      |                                                   | 13 259                                        |                                    | 47 508                      | 47 508            |
| Aktier och andelar                                      | 13 942                               |                             |                                                   | 804                                           |                                    | 14 746                      | 14 746            |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken       | 287 984                              |                             |                                                   |                                               |                                    | 287 984                     | 287 984           |
| Derivatinstrument                                       | 21 340                               |                             | 25 729                                            |                                               |                                    | 47 069                      | 47 069            |
| Övriga tillgångar                                       | 13                                   |                             |                                                   |                                               | 11 903                             | 11 916                      | 11 916            |
| Summa                                                   | 338 470                              | 191 665                     | 25 729                                            | 14 063                                        | 2 939 069                          | 3 508 995                   | 3 508 431         |
| Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 860                         |                   |
| Ikke finansiella tillgångar                             |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 29 317                      |                   |
| Summa tillgångar                                        |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 3 539 173                   |                   |
| Skulder                                                 |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
| Skulder till kreditinstitut                             |                                      |                             |                                                   |                                               | 84 527                             | 84 527                      | 84 592            |
| In- och upplåning från allmänheten                      |                                      |                             |                                                   |                                               | 1 320 481                          | 1 320 481                   | 1 320 543         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken          |                                      | 288 263                     |                                                   |                                               |                                    | 288 263                     | 288 263           |
| Emitterade värdepapper                                  | 614                                  |                             |                                                   |                                               | 1 549 413                          | 1 550 027                   | 1 545 408         |
| Derivatinstrument                                       | 14 583                               |                             | 1 373                                             |                                               |                                    | 15 956                      | 15 956            |
| Korta positioner                                        | 1 007                                |                             |                                                   |                                               |                                    | 1 007                       | 1 007             |
| Övriga skulder                                          | 12                                   |                             |                                                   |                                               | 15 687                             | 15 700                      | 15 700            |
| Efterställda skulder                                    |                                      |                             |                                                   |                                               | 37 054                             | 37 054                      | 38 263            |
| Summa                                                   | 16 216                               | 288 263                     | 1 373                                             |                                               | 3 007 162                          | 3 313 015                   | 3 309 732         |
| Ikke finansiella skulder                                |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 16 131                      |                   |
| Summa skulder                                           |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 3 329 146                   |                   |



K41 forts.

| 2023                                                                                                                                                                                                                           | Verkligt värde via resultaträkningen |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| mkr                                                                                                                                                                                                                            | Obligatoriskt                        | Verkligt värde-<br>optionen | Derivat<br>identifierat som<br>säkringsinstrument | Verkligt värde<br>via övrigt<br>totalresultat | Upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
| Tillgångar                                                                                                                                                                                                                     |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                                                                                                                                                                                   |                                      |                             |                                                   |                                               | 476 181                            | 476 181                     | 476 181           |
| Övrig utlåning till centralbanker                                                                                                                                                                                              |                                      |                             |                                                   |                                               | 32 145                             | 32 145                      | 32 145            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                                                                                                                                                                                       | 3 534                                | 195 594                     |                                                   |                                               |                                    | 199 128                     | 199 128           |
| Utlåning till övriga kreditinstitut                                                                                                                                                                                            |                                      |                             |                                                   |                                               | 19 298                             | 19 298                      | 19 272            |
| Utlåning till allmänheten                                                                                                                                                                                                      |                                      |                             |                                                   |                                               | 2 434 217                          | 2 434 217                   | 2 415 484         |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring                                                                                                                                                                          |                                      |                             |                                                   |                                               | -9 657                             | -9 657                      |                   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                                                                                                                                                                | 13 550                               | 23 827                      |                                                   | 12 709                                        |                                    | 50 087                      | 50 087            |
| Aktier och andelar                                                                                                                                                                                                             | 11 617                               |                             |                                                   | 601                                           |                                    | 12 218                      | 12 218            |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken                                                                                                                                                                              | 254 401                              |                             |                                                   |                                               | 78                                 | 254 479                     | 254 479           |
| Derivatinstrument                                                                                                                                                                                                              | 13 618                               |                             | 16 492                                            |                                               |                                    | 30 110                      | 30 110            |
| Övriga tillgångar                                                                                                                                                                                                              | 27                                   |                             |                                                   |                                               | 10 282                             | 10 309                      | 10 309            |
| Summa                                                                                                                                                                                                                          | 296 747                              | 219 421                     | 16 492                                            | 13 310                                        | 2 962 544                          | 3 508 514                   | 3 499 412         |
| Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures                                                                                                                                                                        |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 657                         |                   |
| Icke finansiella tillgångar                                                                                                                                                                                                    |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 28 620                      |                   |
| Summa tillgångar                                                                                                                                                                                                               |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 3 537 792                   |                   |
| Skulder                                                                                                                                                                                                                        |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |
| Skulder till kreditinstitut                                                                                                                                                                                                    |                                      |                             |                                                   |                                               | 91 124                             | 91 124                      | 91 287            |
| In- och upplåning från allmänheten                                                                                                                                                                                             |                                      |                             |                                                   |                                               | 1 350 036                          | 1 350 036                   | 1 349 338         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken                                                                                                                                                                                 |                                      | 254 609                     |                                                   |                                               | 78                                 | 254 687                     | 254 687           |
| Emitterade värdepapper                                                                                                                                                                                                         | 1 506                                |                             |                                                   |                                               | 1 521 975                          | 1 523 481                   | 1 497 333         |
| Derivatinstrument                                                                                                                                                                                                              | 27 399                               |                             | 6 840                                             |                                               |                                    | 34 238                      | 34 238            |
| Korta positioner                                                                                                                                                                                                               | 2 364                                |                             |                                                   |                                               |                                    | 2 364                       | 2 364             |
| Övriga skulder                                                                                                                                                                                                                 | 27                                   |                             |                                                   |                                               | 15 712                             | 15 739                      | 15 739            |
| Efterställda skulder                                                                                                                                                                                                           |                                      |                             |                                                   |                                               | 43 117                             | 43 117                      | 43 227            |
| Summa                                                                                                                                                                                                                          | 31 296                               | 254 609                     | 6 840                                             |                                               | 3 022 042                          | 3 314 787                   | 3 288 213         |
| Icke finansiella skulder                                                                                                                                                                                                       |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 17 919                      |                   |
| Summa skulder                                                                                                                                                                                                                  |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    | 3 332 706                   |                   |
| Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14. |                                      |                             |                                                   |                                               |                                    |                             |                   |

# K42 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

| mkr                                                          | Nivå 1  | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt  |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| <b>Tillgångar</b>                                            |         |        |        |         |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                     |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 4 778   | 84     |        | 4 862   |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen | 167 745 |        |        | 167 745 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      |         |        |        |         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper              |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 9 610   | 719    |        | 10 329  |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen | 23 920  |        |        | 23 920  |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      | 11 752  | 1 507  |        | 13 259  |
| Aktier och andelar                                           |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 13 340  | 586    | 16     | 13 942  |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      | 548     | 94     | 161    | 803     |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken            | 285 122 | 2 845  | 17     | 287 984 |
| Derivatinstrument                                            | 52      | 47 017 |        | 47 069  |
| Summa                                                        | 516 867 | 52 852 | 194    | 569 913 |
| <b>Skulder</b>                                               |         |        |        |         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken               | 285 400 | 2 845  | 17     | 288 263 |
| Emitterade värdepapper                                       |         | 614    |        | 614     |
| Derivatinstrument                                            | 39      | 15 916 |        | 15 955  |
| Korta positioner                                             | 992     | 15     |        | 1 007   |
| Summa                                                        | 286 431 | 19 390 | 17     | 305 839 |

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

| mkr                                                          | Nivå 1  | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt  |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| <b>Tillgångar</b>                                            |         |        |        |         |
| 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 |
| <b>Skulder</b>                                               |         |        |        |         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken               | 251 712 | 2 820  | 77     | 254 609 |
| Emitterade värdepapper                                       |         | 1 506  |        | 1 506   |
| Derivatinstrument                                            | 47      | 34 189 | 2      | 34 238  |
| Korta positioner                                             | 2 364   |        |        | 2 364   |
| Summa                                                        | 254 123 | 38 515 | 79     | 292 717 |

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

K42 forts.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

|                                                    | Aktier<br>och andelar | Derivat-<br>tillgångar | Derivat-<br>skulder | Tillgångar där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken | Skulder där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| mkr                                                |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets ingång                   | 174                   | 2                      | -2                  | 77                                                           | -77                                                       |
| Nyanskaffningar                                    | 1                     |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Återköp/avyttrat                                   | -5                    |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förfallet                                          |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen    | -6                    | -2                     | 2                   | -60                                                          | 60                                                        |
| Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat | 13                    |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning från nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning till nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets utgång                   | 177                   |                        |                     | 17                                                           | -17                                                       |

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

|                                                    | Aktier<br>och andelar | Derivat-<br>tillgångar | Derivat-<br>skulder | Tillgångar där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken | Skulder där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| mkr                                                |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets ingång                   | 173                   | 39                     | -39                 | 525                                                          | -525                                                      |
| Nyanskaffningar                                    |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Återköp/avyttrat                                   | -1                    |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förfallet                                          |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen    | 2                     | 0                      | 0                   | -448                                                         | 448                                                       |
| Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning från nivå 1 eller 2                   |                       | -37                    | 37                  |                                                              |                                                           |
| Förflyttning till nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets utgång                   | 174                   | 2                      | -2                  | 77                                                           | -77                                                       |

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

En förändring i icke observerbara indata bedöms ej föranleda betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämnas.

Värderingshierarkin

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

marknadsuppgifter kategoriseras som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i riskkapitalfonder samt vissa derivat.

Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om kategorin för ett specifikt instrument har förändrats i jämförelse med föregående balansdag (2023-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Det föreligger inga väsentliga förflyttningar mellan nivåerna under året. Årets förändringar av innehav i nivå 3 redovisas i en separat tabell, se nedan.

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

Vissa innehav i riskkapitalfonder kategoriseras som nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmått som jämförelsen bygger på justeras för faktorer som stör jämförelsen mellan investeringen och jämförelsebolaget. Därefter beräknas värdet på basis av vinstmultiplar, exempelvis P/E-tal och EV/EBITA. Merparten av dessa innehav utgör placerings-tillgångar i koncernens försäkringsrörelse.

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

Årets realiserade värdeförändringar på finansiella instrument i nivå 3 som redovisas i resultaträkningen uppgår till 1 mkr (1).

K42 forts.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

| mkr                                               | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3    | Totalt    |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| <b>Tillgångar</b>                                 |           |         |           |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker      | 530 009   |         |           | 530 009   |
| Övrig utlåning till centralbanker                 | 12 547    |         |           | 12 547    |
| Utlåning till övriga kreditinstitut               | 4 305     | 13 966  | 362       | 18 633    |
| Utlåning till allmänheten                         | 27 977    | 1 137   | 2 336 300 | 2 365 414 |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken |           |         |           |           |
| Summa                                             | 574 838   | 15 103  | 2 336 662 | 2 926 603 |
| <b>Skulder</b>                                    |           |         |           |           |
| Skulder till kreditinstitut                       | 39 764    | 44 828  |           | 84 592    |
| In- och upplåning från allmänheten                | 1 312 915 | 7 628   |           | 1 320 543 |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken    |           |         |           |           |
| Emitterade värdepapper                            | 917 859   | 626 936 |           | 1 544 795 |
| Efterställda skulder                              |           | 38 263  |           | 38 263    |
| Summa                                             | 2 270 538 | 717 655 |           | 2 988 193 |

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

| mkr                                               | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3    | Totalt    |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| <b>Tillgångar</b>                                 |           |         |           |           |
| 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 |
| <b>Skulder</b>                                    |           |         |           |           |
| Skulder till kreditinstitut                       | 31 858    | 59 430  |           | 91 287    |
| In- och upplåning från allmänheten                | 1 341 888 | 7 449   |           | 1 349 338 |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken    | 78        |         |           | 78        |
| Emitterade värdepapper                            | 857 720   | 638 107 |           | 1 495 827 |
| Efterställda skulder                              |           | 43 227  |           | 43 227    |
| Summa                                             | 2 231 544 | 748 213 |           | 2 979 757 |

Finansiella instrument i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

Skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

Som framgår av redovisningsprinciperna i not K1 periodiseras väsentliga positiva skillnader mellan det värde som räknats fram vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (så kallat dag 1-resultat) vid modellvärdering av derivat. Orealiserade resultat på grund av positiva skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell (så kallade dag 1-resultat) utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Principen innebär att en periodiseringseffekt om 164 mkr (113) redovisats i nettoresultat av finansiella transaktioner under året. Vid utgången av året uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

Principer för upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde lämnas i not K41 och i tabellen nedan. Dessa instrument består i allt väsentligt av utlåning samt in- och upplåning. För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Fordringar och skulder med förfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar, har definierats som kortfristiga. Värderingen av utlåning till fast ränta baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kredit- och likviditetsriskpremie. Premien har antagits vara lika med genomsnittlig marginal för nyutlåning

vid mättidpunkten. Räntebärande värdepapper har värderats till aktuellt marknadspris i den mån ett sådant funnits tillgängligt. Upplåning samt räntebärande värdepapper för vilka marknadsprisinformation inte funnits har värderats med en värderingsmodell som bygger på marknadsdata i form av priser eller räntor för liknande instrument. I tabellen har den värdering som ligger till grund för uppgifterna om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde kategoriserats i den värderingshierarki som beskrivits ovan. Betalningsmedel samt inlåning har likställts med kontanter och kategoriserats som nivå 1. I nivå 1 redovisas även räntebärande värdepapper (tillgångar och skulder) för vilka det finns ett aktuellt marknadspris. Utlåning för vilken antagandet om kredit- och likviditetspremie väsentligt påverkat upplysningen om verkligt värde har kategoriserats som nivå 3. Övriga instrument är kategoriserade som nivå 2.

K43 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter

| mkr                                               | 2024      | 2023      |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Kontanter                                         | 14 590    | 27 456    |
| Statspapper och obligationer                      | 2 401     | 5 691     |
| Utlåning till allmänheten                         | 750 510   | 765 513   |
| Aktier                                            | 5 806     | 5 869     |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken | 289 253   | 256 168   |
| Övrigt                                            | 1 336     | 1 820     |
| Summa                                             | 1 063 896 | 1 062 518 |
| varav panter som fritt kan återkallas av banken   | 15        | 18        |

Övriga ställda säkerheter

| mkr                                             | 2024   | 2023   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| Kontanter                                       | 256    | 1 370  |
| Statspapper och obligationer                    | 87 535 | 63 619 |
| Aktier                                          | 2 546  | 4 411  |
| Summa                                           | 90 336 | 69 399 |
| varav panter som fritt kan återkallas av banken | 77 729 | 52 061 |

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

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

| mkr                                               | 2024            |                                   | 2023            |                                   |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|                                                   | Redovisat värde | Redovisat värde motsvarande skuld | Redovisat värde | Redovisat värde motsvarande skuld |
| Aktier, värdepappersutlåning                      | 2 674           | 106 <sup>1)</sup>                 | 4 237           | 112 <sup>1)</sup>                 |
| Statspapper och obligationer, repor               | 1 077           | 0                                 | 4 464           | 2                                 |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken | 17              | 17                                | 159             | 159                               |
| Summa                                             | 3 768           | 124                               | 8 860           | 273                               |

1) Mottagen kontantsäkerhet.

Ställda säkerheter

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

Utlåning till allmänheten som ställts som säkerhet utgörs till största delen av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av Stadshypotek. Säkerhetsmassan består av

hypotekslån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus, flerbostadshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75% av marknadsvärdet. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna. Om tillgångarna i säkerhetsmassan vid tiden för ett konkursbeslut uppfyller de villkor som uppställts i lagen, ska de hållas åtskilda från konkursboets övriga tillgångar och skulder. Innehavarna av obligationerna erhåller då fortsatt kontraktsenliga betalningar enligt obligationsvillkoren fram till förfall.

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

Mottagna säkerheter

Mottagna säkerheter redovisas inte i balansräkningen. Vid omvända återköpsavtal och aktielån mottas värdepapper som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av mottagna värdepapper under omvända återköpsavtal och avtal om aktielån uppgick till 44 246 mkr (43 196) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 7 858 mkr (12 528) sålts eller pantsatts vidare. Information om mottagna panter för utlåning och andra mottagna säkerheter framgår av not K2.

K43 forts.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

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

Bindande återköpsavtal innebär försäljning av ett värdepapper med förbindelse om återköp till ett fastställt pris vid en förutbestämd

framtida tidpunkt. Säljaren av värdepappret är därmed fortsatt exponerad för risken för värdeförändringar under avtalets löptid. Sålda värdepapper under återköpsavtal kvarstår till marknadsvärde i balansräkningen under avtalets löptid. Mottagen köpeskilling redovisas som skuld till motparten. Enligt standardvillkoren i återköpsavtal övergår äganderätten till det sålda värdepappret helt från säljare till köpare, vilket innebär att köparen har rätt att vidare-sälja, återpantsätta 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 standard-avtal som används för aktielån att låntagaren under lånets löptid har rätt att vidaresälja, åter-pantsätta eller på annat sätt förfoga över de lånade aktierna.

Som övriga överförda finansiella tillgångar redovisas statspapper, obligationer och aktier som ställts som säkerhet för värdepappers-handel, clearing med mera och där förfogan-derätten över värdepappret övergått till motta-garen. 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 till-gångar speglar värderingen av den motsva-rande skuldposten.

K44 Eventualförpliktelser

| mkr                                                                              | 2024    | 2023    |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Ansvarsförbindelser                                                              |         |         |
| Garantiförbindelser, krediter                                                    | 8 135   | 8 184   |
| Garantiförbindelser, övriga                                                      | 45 697  | 47 557  |
| Oåterkalleliga remburser                                                         | 665     | 203     |
| Övrigt                                                                           | 1 256   | 2 177   |
| Summa                                                                            | 55 754  | 58 120  |
| varav föremål för nedskrivningsprövning                                          | 55 754  | 58 120  |
| Åtaganden                                                                        |         |         |
| Kreditlöften                                                                     | 333 969 | 317 926 |
| Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter                                     | 100 717 | 96 359  |
| Övrigt                                                                           | 7 828   | 13 580  |
| Summa                                                                            | 442 514 | 427 865 |
| varav föremål för nedskrivningsprövning                                          | 242 965 | 237 999 |
| Summa eventualförpliktelser                                                      | 498 268 | 485 985 |
| Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not K36. | 155     | 340     |

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importremburser och bekräftade exportremburser. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Twister

Bolag inom koncernen är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bankens polska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweizerfranc respektive euro, vilken uppgick till ca 100 mkr vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i polsk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämnade rättsutveckling kan leda till att vissa avtalsvillkor i bankens polska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

Bedömningen är att de övriga tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till koncernens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på koncernens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

K45 Leasing

Handelsbanken som leasegivare  
Finansiella leasingavtal

| mkr                                          | 2024 | 2023 |
|----------------------------------------------|------|------|
| Finansiella intäkter från nettoinvesteringen | 611  | 593  |
| Variabla leasingavgifter                     | 539  | 519  |

Fördelning av odiskonterade leasingfordringar på förfallotidpunkter samt nettoinvestering

| mkr                                   | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Upp till 1 år                         | 2 876  | 2 725  |
| 1 år till 2 år                        | 2 542  | 3 480  |
| 2 år till 3 år                        | 2 984  | 2 805  |
| 3 år till 4 år                        | 2 455  | 1 861  |
| 4 år till 5 år                        | 1 120  | 2 076  |
| Över 5 år                             | 2 508  | 3 303  |
| Summa odiskonterade leasingfordringar | 14 485 | 16 250 |
| Ej intjänade finansiella intäkter     | -957   | -1 292 |
| Nettoinvestering                      | 13 528 | 14 958 |

Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Förändringen mellan åren beror på minskade leasingvolym, avseende avveckling av leasingportfölj. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Samtliga leasingavtal har garanterade restvärden. Vid utgången av året fanns i koncernen ett leasingengagemang som hade ett redovisat värde överstigande 1 mdkr.

Handelsbanken som leasetagare  
Poster i resultaträkningen

| mkr                                                                              | 2024   | 2023 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|------|
| Räntekostnader leasingskulder                                                    | -74    | -67  |
| Summa <sup>1)</sup>                                                              | -74    | -67  |
| Av- och nedskrivning nyttjanderätter                                             |        |      |
| Fastigheter                                                                      | -702   | -628 |
| Inventarier                                                                      | -14    | -14  |
| Summa <sup>2)</sup>                                                              | -716   | -642 |
| Kostnader för korttidsleasing                                                    | -35    | -38  |
| Kostnader för leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde | -52    | -41  |
| Variabla leasingavgifter som inte ingår i beräkningen av leasingskulder          | -175   | -167 |
| Summa <sup>3)</sup>                                                              | -262   | -246 |
| Totala kostnader för leasingavtal                                                | -1 052 | -955 |

Poster i balansräkningen

| mkr                                        | 2024   | 2023  |
|--------------------------------------------|--------|-------|
| Nyttjanderätter <sup>4)</sup>              |        |       |
| Fastigheter                                | 2 593  | 2 704 |
| Inventarier                                | 29     | 30    |
| Summa                                      | 2 622  | 2 734 |
| Tillkommande nyttjanderätter <sup>5)</sup> | 392    | 350   |
| Leasingskulder <sup>6)</sup>               | 2 751  | 2 857 |
| Totala kassautflöden för leasingavtal      | -1 034 | -980  |

1) Ingår i resultatposten Räntekostnader.  
2) Ingår i resultatposten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, varav -12 mkr (39) avser nedskrivning.  
3) Ingår i resultatposten Övriga kostnader.  
4) Nyttjanderätter ingår i balansposten Fastigheter och inventarier.  
5) Under året nya leasingkontrakt som ingår i nyttjanderätter.  
6) Leasingskulder ingår i balansposten Övriga skulder.



K45 forts.

Återstående löptider avseende leasingsskulder

| mkr                 | 2024  | 2023  |
|---------------------|-------|-------|
| Upp till 6 månader  | 377   | 369   |
| 6 månader till 1 år | 320   | 353   |
| 1 år till 2 år      | 607   | 610   |
| 2 år till 5 år      | 1 201 | 1 265 |
| Över 5 år           | 474   | 500   |
| Summa               | 2 979 | 3 097 |

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

Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan tre till tio år. Vissa av bankens hyreskontrakt för lokaler innehåller en möjlighet till förlängning av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktet förlängs för en angiven period om kontraktet inte sägs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även hyreskontrakt avseende lokaler som innehåller en möjlighet för banken att säga upp hyreskontraktet i förtid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontrakt inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasingkontrakt i förtid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Banken har ingått leasingavtal som är kortare än tolv månader och leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde, vilka kostnadsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingsskulder och nyttjanderätter.

K46 Segmentinformation

Segmentinformation 2024

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

1) Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

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

K46 forts.

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, vilket innebär att segmentinformationen presenteras på motsvarande sätt som tillämpas internt i styrningssyfte. Handelsbankens verksamhet presenteras uppdelat på segmenten Sverige, Storbritannien, Norge, Nederländerna samt Markets. Kontorsrörelsen i Handelsbanken tillhandahåller ett fokuserat erbjudande inom finansiering, betalning, finansiella rådgivnings-tjänster samt sparande och pension. I land-segmenten ingår förutom kontorsrörelsen även kapitalförvaltnings- och försäkringsverk-samheten. Varje land följs upp som en fristå-ende resultatenhet och styrs av en landchef. I Sverige och Storbritannien är kontorsrörelsen under landchefen organiserad i lån respektive distrikt. Segmentet Markets är bankens invest-mentbank, vilket bland annat inbegriper värde-pappershandel och investeringsrådgivning. Segmentens resultat visas före och efter intern

resultatutdelning. Den interna resultatutdel-ningen innebär att kundansvarig enhet tilldelas allt resultat som härrör från dess kunders transaktioner med banken, oavsett inom vilket segment transaktionen är genomförd. Dess-utom redovisas intäkter och kostnader för internt utförda tjänster netto på raden Internt köpta och sålda tjänster. Transaktioner mellan segmenten redovisas huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. I kolumnerna Övrigt samt Justeringar och elimineringar visas pos-ter som inte hör till något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå. I kolumnen Övrigt ingår till övervägande del finansförvalt-ning och centrala affärsstödande enheter. Vidare ingår bankens internationella verksam-het utanför hemmamarknaderna och transak-tioner hänförliga till reserveringen för resultat-andelssystemet Oktogonen. I kolumnen Justeringar och elimineringar redovisas bland annat justeringar för personalkostnader. I jus-

teringar för personalkostnader ingår skillnaden mellan koncernens pensionskostnader beräk-nade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda och lokalt beräknade pensionskostnader. Interna intäkter består främst av interna rän-tor och provisioner. I segmentens resultaträk-ningar ingår dessutom interna poster i form av ersättningar för interna tjänster. Interndebite-ring sker huvudsakligen enligt självkostnads-principen. 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 internut-låning till de olika segmenten, medan skul-derna framförallt består av extern upplåning. Det allokerade kapitalet för segmenten över-ensstämmer med kapitalfördelningen enligt den interna styrmodellen.

Segmentinformation 2023

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

1) Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

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

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

K46 forts.

Intäkter per produktområde

| mkr                       | 2024   | 2023   |
|---------------------------|--------|--------|
| In- och utlåning privat   | 20 935 | 21 554 |
| In- och utlåning företag  | 27 139 | 27 956 |
| Betalningar netto         | 1 802  | 1 758  |
| Kapitalförvaltning fonder | 7 151  | 6 531  |
| Pension och Försäkring    | 901    | 830    |
| Investmentbankstjänster   | 3 226  | 1 907  |
| Övrigt                    | 1 192  | 1 714  |
| Summa                     | 62 345 | 62 249 |

K47 Geografisk information

Geografisk information 2024

| mkr                                    | Intäkter | Rörelseresultat | Skatt  | varav<br>aktuell skatt | Årets resultat<br>hänförligt till<br>avvecklad<br>verksamhet<br>efter skatt | Tillgångar | Anläggnings-<br>tillgångar | varav materiella<br>anläggnings-<br>tillgångar |
|----------------------------------------|----------|-----------------|--------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Sverige                                | 40 307   | 23 330          | -4 478 | -4 648                 |                                                                             | 3 148 069  | 5 447                      | 2 805                                          |
| Storbritannien                         | 12 710   | 6 748           | -1 882 | -1 877                 |                                                                             | 425 253    | 1 692                      | 999                                            |
| Norge                                  | 5 837    | 2 968           | -844   | -871                   |                                                                             | 381 499    | 1 125                      | 560                                            |
| Nederländerna                          | 2 296    | 1 072           | -397   | -398                   |                                                                             | 310 052    | 260                        | 199                                            |
| USA                                    | 664      | 515             | -87    | -84                    |                                                                             | 389 127    | 81                         | 81                                             |
| Luxemburg                              | 300      | 134             | -31    | -31                    |                                                                             | 13 319     | 4                          | 4                                              |
| Danmark                                | 39       | 28              | -10    | -10                    |                                                                             | 6          | 0                          | 0                                              |
| Polen                                  | -23      | -91             | 0      |                        |                                                                             | 209        |                            | 0                                              |
| Finland                                |          |                 |        |                        | 234                                                                         | 100 630    | -6                         | -43                                            |
| Goodwill och övriga koncernövertvärden |          |                 |        |                        |                                                                             | 4 452      | 4 452                      | 24                                             |
| Elimineringar                          | 216      | 310             | -66    | 6                      |                                                                             | -1 233 444 | 174                        | 174                                            |
| Summa                                  | 62 345   | 35 016          | -7 795 | -7 913                 | 234                                                                         | 3 539 173  | 13 228                     | 4 803                                          |

Geografisk information 2023

| mkr                                    | Intäkter | Rörelseresultat | Skatt  | varav<br>aktuell skatt | Årets resultat<br>hänförligt till<br>avvecklad<br>verksamhet<br>efter skatt | Tillgångar | Anläggnings-<br>tillgångar | varav materiella<br>anläggnings-<br>tillgångar |
|----------------------------------------|----------|-----------------|--------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Sverige                                | 39 928   | 24 034          | -5 256 | -5 127                 |                                                                             | 3 127 776  | 6 226                      | 3 111                                          |
| Storbritannien                         | 13 260   | 7 577           | -2 085 | -2 064                 |                                                                             | 414 494    | 1 561                      | 908                                            |
| Norge                                  | 5 360    | 2 898           | -685   | -807                   |                                                                             | 362 139    | 910                        | 540                                            |
| Nederländerna                          | 2 368    | 1 321           | -341   | -341                   |                                                                             | 230 677    | 256                        | 222                                            |
| USA                                    | 673      | 540             | -80    | -144                   |                                                                             | 374 811    | 85                         | 85                                             |
| Luxemburg                              | 320      | 179             | -38    | -38                    |                                                                             | 14 930     | 10                         | 10                                             |
| Frankrike                              | 2        | -5              | 2      | 2                      |                                                                             |            |                            |                                                |
| Polen                                  | -75      | -172            |        |                        |                                                                             | 315        | 1                          | 1                                              |
| Danmark                                | 9        | -4              | 78     | 78                     |                                                                             | 857        |                            |                                                |
| Finland                                |          |                 |        |                        | 1 209                                                                       | 181 766    | 409                        | 343                                            |
| Goodwill och övriga koncernövertvärden |          |                 |        |                        |                                                                             | 4 477      | 4 477                      | 24                                             |
| Elimineringar                          | 405      | -47             | -12    | -30                    |                                                                             | -1 174 452 | -590                       | -467                                           |
| Summa                                  | 62 249   | 36 322          | -8 417 | -8 472                 | 1 209                                                                       | 3 537 792  | 13 344                     | 4 777                                          |

Intäkter, rörelseresultat, årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt samt tillgångar som presenteras i den geografiska informationen består av interna och externa intäkter, kostnader och tillgångar i respektive land. Den geografiska fördelningen av intäkter och kostnader är baserad på det land där transaktionen är genomförd och är inte jämförbar med redovisningen av segmentinformationen. Med skatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Ytterligare geografisk information lämnas i not M17 avseende koncernföretag och deras säte samt i not K8 avseende medelantal anställda per land. Då Finland redovisas som Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet framgår mer detaljerad information för Finland i not K14.

# K48 Tillgångar och skulder i valuta

| 2024<br>mkr                                           | SEK       | EUR     | NOK      | GBP     | USD     | Övriga<br>valutor | Totalt    |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|---------|---------|-------------------|-----------|
| Tillgångar                                            |           |         |          |         |         |                   |           |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker           | 63 478    | 203 777 | 4 160    | 125 771 | 132 799 | 23                | 530 009   |
| Övrig utlåning till centralbanker                     |           | 3 352   | 9 195    |         |         |                   | 12 547    |
| Utlåning till övriga kreditinstitut                   | 1 930     | 3 047   | 10 924   | 617     | 2 218   | 188               | 18 923    |
| Utlåning till allmänheten                             | 1 567 637 | 219 855 | 325 257  | 249 285 | 7 583   | 2 469             | 2 372 086 |
| <i>varav företag</i>                                  | 598 763   | 155 273 | 185 593  | 179 980 | 7 423   | 1 565             | 1 128 597 |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 967 327   | 64 582  | 139 665  | 69 305  | 160     | 904               | 1 241 943 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m              | 152 122   | 8 971   | 74       |         | 11 440  |                   | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper       | 34 053    | 555     | 12 900   |         | 0       |                   | 47 508    |
| Övriga ej valutafördelade poster                      | 385 493   |         |          |         |         |                   | 385 493   |
| Summa tillgångar                                      | 2 204 712 | 439 557 | 362 511  | 375 673 | 154 039 | 2 681             | 3 539 173 |
| Skulder                                               |           |         |          |         |         |                   |           |
| Skulder till kreditinstitut                           | 21 125    | 34 762  | 27 340   | 485     | 337     | 479               | 84 528    |
| In- och upplåning från allmänheten                    | 808 538   | 100 333 | 103 939  | 282 784 | 21 170  | 3 718             | 1 320 481 |
| <i>varav företag</i>                                  | 330 706   | 85 798  | 58 033   | 206 315 | 17 598  | 2 896             | 701 346   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 477 832   | 14 535  | 45 906   | 76 469  | 3 572   | 822               | 619 136   |
| Emitterade värdepapper                                | 560 189   | 447 647 | 28 294   | 35 214  | 456 621 | 22 062            | 1 550 027 |
| Efterställda skulder                                  |           | 20 519  |          | 6 722   | 9 814   |                   | 37 054    |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital   | 547 083   |         |          |         |         |                   | 547 083   |
| Summa skulder och eget kapital                        | 1 936 934 | 603 261 | 159 573  | 325 205 | 487 942 | 26 258            | 3 539 173 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto) |           | 163 620 | -202 929 | -50 508 | 333 936 | 23 579            |           |
| Nettoposition i valuta                                |           | -84     | 8        | -40     | 34      | 1                 | -80       |

| 2023<br>mkr                                           | SEK       | EUR     | NOK      | GBP     | USD     | Övriga<br>valutor | Totalt    |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|---------|---------|-------------------|-----------|
| Tillgångar                                            |           |         |          |         |         |                   |           |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker           | 67 895    | 128 820 | 4 776    | 113 645 | 160 935 | 109               | 476 181   |
| Övrig utlåning till centralbanker                     |           | 29 326  | 1 687    | 1 131   |         |                   | 32 145    |
| Utlåning till övriga kreditinstitut                   | 259       | 5 772   | 9 671    | 873     | 2 299   | 423               | 19 297    |
| Utlåning till allmänheten                             | 1 579 316 | 287 783 | 319 815  | 234 892 | 9 330   | 3 081             | 2 434 217 |
| <i>varav företag</i>                                  | 598 485   | 185 869 | 201 140  | 167 456 | 9 171   | 2 016             | 1 164 137 |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 974 083   | 101 914 | 118 675  | 67 436  | 159     | 1 065             | 1 263 332 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m              | 181 752   | 7 561   | 36       |         | 9 778   | 1                 | 199 128   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper       | 36 868    | 486     | 12 223   |         | 509     |                   | 50 087    |
| Övriga ej valutafördelade poster                      | 326 737   |         |          |         |         |                   | 326 737   |
| Summa tillgångar                                      | 2 192 827 | 459 749 | 348 209  | 350 541 | 182 852 | 3 614             | 3 537 792 |
| Skulder                                               |           |         |          |         |         |                   |           |
| Skulder till kreditinstitut                           | 15 666    | 50 097  | 18 093   | 346     | 6 835   | 87                | 91 124    |
| In- och upplåning från allmänheten                    | 814 008   | 140 586 | 110 296  | 257 177 | 24 238  | 3 732             | 1 350 037 |
| <i>varav företag</i>                                  | 335 161   | 110 747 | 75 871   | 190 553 | 20 797  | 2 801             | 735 931   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 478 848   | 29 839  | 34 424   | 66 624  | 3 441   | 931               | 614 106   |
| Emitterade värdepapper                                | 569 595   | 407 148 | 27 016   | 37 930  | 459 581 | 22 211            | 1 523 481 |
| Efterställda skulder                                  | 0         | 22 740  |          | 6 258   | 14 120  |                   | 43 117    |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital   | 530 033   |         |          |         |         |                   | 530 033   |
| Summa skulder och eget kapital                        | 1 929 302 | 620 570 | 155 404  | 301 711 | 504 774 | 26 030            | 3 537 792 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto) |           | 160 527 | -192 764 | -48 850 | 321 918 | 22 493            |           |
| Nettoposition i valuta                                |           | -294    | 41       | -20     | -4      | 77                | -200      |

Bankens syn på valutarishtagande framgår av not K2.

Tillgångar och skulder i tabellen ovan inkluderar avyttringsgrupperna i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not K14.

# K49 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag

| mkr                                                         | Innehav i fonder |         |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------|
|                                                             | 2024             | 2023    |
| Tillgångar <sup>1)</sup>                                    |                  |         |
| Aktier och andelar                                          | 6 365            | 5 928   |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken           | 273 071          | 240 092 |
| Summa innehav i strukturerade företag som inte konsolideras | 279 436          | 246 020 |

1) Varav - mkr (9 586) ingår i avyttringsgrupperna i Finland som har omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not K14.

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att röster eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn vid avgörandet av vem som har det bestämmande inflytandet i företaget, exempelvis när rösträtten endast avser administrativa uppgifter och relevanta aktiviteter regleras genom avtal. Handelsbankens innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är begränsade och utgörs av fondandelar.

## Innehav i fondandelar genom fondförsäkringsavtal

Fondandelar ägs främst genom fondförsäkringsavtal hos Handelsbanken Liv. Försäkringstagaren väljer hur sparandet ska placeras, inom ramen för de villkor som föreligger i försäkringsavtalet, och har risken för fondandelarnas värdeförändring. Av Handelsbanken förvaltade fonder inom fondförsäkring står banken för sina kunders räkning som ägare till 50% eller mer av andelarna i 11 (10) fonder. Den totala fondförmögenheten i dessa fonder uppgår till 211 517 mkr (159 625 ) där Handelsbanken för sina kunders räkning innehar 132 626 mkr (102 152 ). Bedömningen är att koncernens innehav i fondandelar till följd av fondförsäkringsavtal med kunder inte medför att koncernen är exponerad mot rörlig avkastning. Dessa innehav exkluderas således i bedömningen av om det föreligger bestämmande inflytande över en fond. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal konsolideras således inte och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerade företag. Innehaven redovisas som Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken och korresponderande skuld till

försäkringstagarna redovisas i balansposten Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Koncernens totala innehav i fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal presenteras på raden Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken i tabellen ovan.

### Andra innehav i fondandelar

Koncernen äger vidare fondandelar som utgör placeringstillgångar i traditionell livförsäkring inom Handelsbanken Liv samt i egenskap av market maker. Fonder för vilka banken är kapitalförvaltare och där banken äger mer än 50% av andelarna konsolideras. Ägande mellan 20 och 50% konsolideras i vissa fall om omständigheterna gör gällande att banken har ett bestämmande inflytande, exempelvis genom att fonden har ett brett förvaltningsmandat och genererar en hög andel variabel avkastning. Bankens innehav i fonden redovisas till verkligt värde på raden Aktier och andelar i balansräkningen. Resterande andel av fondens verkliga värde konsolideras och redovisas i balansposterna Tillgångar respektive Skulder där kunden står värdeförändringsrisken. Det förelåg inga innehav i fondandelar som uppfyllde kriterierna för konsolidering per 2024-12-31 respektive 2023-12-31. Koncernens innehav i fondandelar inom traditionell livförsäkring samt i egenskap av market maker utgjorde således icke-konsoliderade strukturerade företag och presenteras på raden Aktier och andelar i tabellen ovan.

Den maximala exponeringen för förlust hänförlig till innehaven i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven. De totala tillgångarna för dessa företag anses inte som meningsfull information för att förstå de relaterade riskerna och har därför inte presenterats.

# K50 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående

| mkr                                | Intresseföretag och joint ventures |      | Övriga närstående |       |
|------------------------------------|------------------------------------|------|-------------------|-------|
|                                    | 2024                               | 2023 | 2024              | 2023  |
| Utlåning till allmänheten          | 434                                | 334  |                   |       |
| Övriga tillgångar                  | 23                                 | 30   | 8                 | 13    |
| Summa                              | 457                                | 364  | 8                 | 13    |
| In- och upplåning från allmänheten | 919                                | 311  | 1 214             | 1 159 |
| Summa                              | 919                                | 311  | 1 214             | 1 159 |

Närstående – intäkter och kostnader

| mkr                 | Intresseföretag och joint ventures |      | Övriga närstående |      |
|---------------------|------------------------------------|------|-------------------|------|
|                     | 2024                               | 2023 | 2024              | 2023 |
| Ränteutgifter       | 19                                 | 22   |                   |      |
| Räntekostnader      | -10                                | -3   | -163              | -149 |
| Provisionsintäkter  | 1                                  | 1    |                   |      |
| Provisionskostnader | -202                               | -223 |                   |      |
| Övriga intäkter     |                                    |      | 19                | 18   |
| Övriga kostnader    | -205                               | -177 | -179              | -182 |
| Summa               | -397                               | -380 | -323              | -313 |

Siffrorna ovan omfattar total verksamhet.

Specifikation över intresseföretagen och joint ventures samt information om aktieägartillskott till intresseföretag finns i not K20. Intresseföretagens och joint ventures verksamhet består i att utföra olika typer av tjänster som har anknytning till bankens verksamhet. I gruppen Övriga närstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalstiftelse och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen anlitar Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster.

Moderbolagets svenska dotterbolag har betalat pensionspremier avseende förmånsbestämda pensioner till Pensionskassan uppgående till 73 mkr (81). Pensionskassans utfästelser till anställda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över och betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 28 mkr (44) för personalförfrämjande åtgärder.

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

# K51 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# K52 Kapitaltäckning

## Kapitalpolicy

Banken har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot de risker som koncernens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver. En god kapitalnivå behövs för att kunna hantera situationer med finansiell påfrestning, men även andra händelser såsom förvärv och kraftig volymtillväxt.

## Kapitalkravsregler

Enligt kapitaltäckningsreglerna, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och direktiv 2013/36/EU (CRD IV), ska banken ha kärnprimärkapital, primärkapital och en total kapitalbas som minst motsvarar kraven i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Utöver att hålla kapital enligt minimikravet ska banken hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet som i Sverige utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert, en cyklikalitetsbuffert, en systemriskbuffert samt en buffert för övriga systemviktiga institut. Banken har även ett minimikapitalkrav i pelare 2. Pelare 2-kravet är ett individuellt krav beslutat av Finansinspektionen och ska täcka risker som inte fullt ut fångas av regelverkets minimi- och kombinerade buffertkrav. Till dessa krav tillkommer även en vägledning i pelare 2 beslutat av Finansinspektionen, vilket är myndighetens syn på vilken lägsta buffert banken åläggs hålla i tillägg till det beslutade kapitalbehovet. Banken ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering. Handelsbankens kapitalpolicy anger riktlinjerna för den interna kapitalutvärderingen. Banken omfattas även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se nedan Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet. Vidare ska resolutionsmyndigheten, som i Sverige är Riksgäldskontoret, fastställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för banken, se nedan Minimikravet för nedskrivningsbara skulder. Banken har under 2024, med god marginal, uppfyllt samtliga av de lagstadgade minimi- och buffertnivåerna. Detaljerad information om bankens kapitalbas och kapitalkrav finns i not K2, Risk- och kapitalhantering, samt i Handelsbankens publikation Risk and Capital – Information according to Pillar 3,

se handelsbanken.com/irsv. I denna publikation återfinns även fullständig information kring villkoren avseende Handelsbankens samtliga kapitalbas- och kvalificerade skuldinstrument. Notera att informationen i denna årsredovisning är framtagen per 31 december 2024 och att per den 1 januari 2025 inträder regelverksändringar i form av nya CRR regler samt det s.k. "bankpaketet".

## Beskrivning av konsoliderad situation

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget samt dotter- och intresseföretag som också ingår i koncernens redovisning, se tabell EU LI3 Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet). De bolag som ingår i koncernredovisningen men som inte ingår i den konsoliderade situationen framgår också av tabell EU LI3. Precis som i koncernredovisningen konsolideras intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsmässigt konsoliderade situationen. Samtliga dotterbolag som omfattas av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken har inga dotterbolag där den faktiska kapitalbasen underskrider föreskriven kapitalbas.

## Beskrivning av kapitalbasen för konsoliderad situation

Kapitalbasen består av primärt respektive supplementärt kapital. Det primära kapitalet delas in i kärnprimärkapital samt övrigt primärkapital. Kärnprimärkapitalet utgörs i huvudsak av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i konsolideringen. Övrigt primärkapital utgörs av utgivna primärkapitaltillskott. Det supplementära kapitalet består huvudsakligen av förlagslån. Från kapitalbasen görs därefter vissa avdrag. Avdragen görs huvudsakligen från kärnprimärkapitalet. För bankens riskhantering är det viktigt att såväl koncernen som den regleringsmässiga konsolideringen riskmässigt kan ses som en enhet. För att risker ska kunna hanteras effektivt i koncernen kan kapital behöva omfördelas mellan de olika företagen i koncernen. Banken har generellt sett möjlighet att omfördela kapital mellan koncernens bolag, inom ramen för de begränsningar som följer av lagstiftning, till exempel kapitaltäckningskrav

och bolagsrättsliga begränsningar. Banken ser i övrigt inga materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolaget och dess dotterföretag.

## Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital respektive övrigt primärkapital.

## Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs till största delen av aktiekapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i den regleringsmässiga konsolideringen. I och med att koncernens försäkringsbolag inte ingår i konsolideringen, se tabell EU LI3, ingår inte upparbetade vinstmedel i dessa bolag i kärnprimärkapitalet. De poster som ska exkluderas från kärnprimärkapitalet är främst goodwill och andra immateriella tillgångar samt kapitaltillskott till försäkringsbolag i koncernen eller vissa uppskjutna skattefordringar som överstiger 10% av kärnprimärkapitalet. Summan av kapitaltillskott och uppskjutna skattefordringar får heller inte överstiga 15% av kärnprimärkapitalet. Eftersom varken kapitaltillskotten till försäkringsbolagen i koncernen eller de uppskjutna skattefordringarna överstiger tröskelvärdet, belastar dessa inte kärnprimärkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaflödessäkringar har haft på eget kapital. Dessutom ska en prisjustering beräknas och vid behov göras för försiktig värdering av instrument som värderas till verkligt värde. Institut som har tillstånd att använda interna riskklassificeringsmodeller ska göra ett avdrag för skillnaden mellan förväntad kreditförlust enligt internmetoden och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster i det fall de förväntade kreditförlusterna överstiger gjorda reserveringar. Avdrag ska även göras för nettovärdet av redovisade övervärden i pensions-tillgångar. Avdraget får emellertid minskas med ett belopp som motsvarar bankens rätt till ersättning för pensionskostnader från Handelsbankens Pensionsstiftelse. Vidare görs ett avdrag för tillstånd att inneha egna aktier i egenskap av marknadsgarant. Avdraget ska motsvara det högsta marknadsvärdet tillståndet omfattar. Slutligen görs ett avdrag för investeringar i värdepapperiseringar, en justering för effekten av förändringar i egen kreditrisk i derivat samt ett avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.



K52 forts.

Övrigt primärkapital

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

Bankens samtliga primärkapitaltillskott uppgår till 11,0 mdkr, emitterades under 2020 och uppfyller kraven enligt CRR. I det fall utdelningsbara medel saknas måste kupongutbetalningar ställas in för primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Det supplementära kapitalet utgörs av förlagslån med en löptid om minst fem år.

Kapitalkrav

Kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden enligt CRR. För internmetoden finns två olika metoder: internmetoden med egen skattning av PD men utan egna skattningar av LGD och KF (den grundläggande internmetoden) och internmetoden med egna skattningar av PD, LGD och KF (den avancerade internmetoden).

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

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

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

Internmetoden omfattade vid årsskiftet 75% (74) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk. För resterande kreditrisk-exponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Den genomsnittliga riskvikten för exponeringar godkända för internmetoden ökade under året och uppgick till 11,9% (9,7). Den genomsnittliga riskvikten inklusive riskvikts-golven enligt Pelare 1 för bolån i Sverige och Norge samt för företagsexponeringar med pant i fastigheter i Norge blir 19,1% (17,7).

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens företagsexponeringar var 96,9% (96,9) kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens tiogradiga skala för riskklassificering.

Marknadsrisker

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

Operativ risk

Handelsbanken använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Kapitalkravet enligt schablonmetoden beräknas genom att en i regelverket bestämd faktor multipliceras med den genomsnittliga rörelseintäkten under de tre senaste verksamhetsåren. Olika faktorer tillämpas för olika affärssegment.

Det totala kapitalkravet för operativa risker för konsoliderad situation uppgick vid utgången av 2024 till 6 841 mkr (6 017).

Kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet

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

Minimikravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

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

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

MREL ska uttryckas som en riskvägd kvot samt en bruttosoliditetskvot. Det kombinerade buffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital (utöver det kärnprimärkapital som används till MREL) och ett obligatoriskt efterställningskrav införs. För att uppfylla kravet på efterställning har en ny typ av skuldinstrument införts i svensk lagstiftning från december 2018. Dessa efterställs nuvarande seniora skuldinstrument, men rankas högre än kapitalbasinstrument vid ett resolutionsförfarande. Handelsbanken har emitterat denna typ av efterställda skuldinstrument sedan 2019. De nya kraven var fullt infasade den 1 januari 2024.

För 2025, uppgår Handelsbankens totala MREL-krav avseende riskvägt belopp till 26,8% och avseende bruttosoliditet till 6,0% på konsoliderad nivå. På motsvarande sätt uppgår efterställningskravet till 19,7% respektive 6,0%. Handelsbanken uppfyller samtliga MREL krav.

K52 forts.

EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet)  
Tabellen visar konsolideringsgrund för företag som omfattas av den konsoliderade situationen vid årets slut.

| 2024                                                                         | Organisations-nummer | Ägarandel %    | Metod för konsolidering enligt redo-visningsregler | Metod för konsolidering enligt tillsynsregler |                             |                        |                                    |          | Beskrivning av enheten     |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|----------|----------------------------|
|                                                                              |                      |                |                                                    | Fullständig konsolidering                     | Proportionell konsolidering | Kapital-andels-metoden | Varken konsoliderad eller avdragen | Avdragen |                            |
| Svenska Handelsbanken AB (publ)                                              | 502007-7862          | Ej tillämpligt | Moderbolag                                         | N/A                                           |                             |                        |                                    |          | Kreditinstitut             |
| Handelsbanken Finans AB (publ)                                               | 556053-0841          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Kreditinstitut             |
| Stadshypotek AB (publ)                                                       | 556459-6715          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Kreditinstitut             |
| Svenska Intecknings Garanti AB Sigab (inaktiv)                               | 556432-7285          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken Fonder AB                                                      | 556418-8851          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| AB Handel och Industri                                                       | 556013-5336          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Ecster AB (publ)                                                             | 556993-2311          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Kreditinstitut             |
| Handelsbanken plc                                                            | 11305395             | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Kreditinstitut             |
| Handelsbanken Wealth and Asset Management Limited                            | 04132340             | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| Handelsbanken Nominees Limited (inaktiv)                                     | 2299877              | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken Second Nominees Limited (inaktiv)                              | 3193458              | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken ACD Limited                                                    | 4332528              | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Svenska Property Nominees Limited (inaktiv)                                  | 2308524              | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Optimix Vermogensbeheer N.V.                                                 | 33194359             | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| Add Value Fund Management B.V.                                               | 19196768             | 80             | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| Optimix Beheer en Belegging B.V. (inaktiv)                                   | 33186584             | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken Markets Securities, Inc.                                       | 11-3257438           | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| Handelsbanken Rahoitus Oy                                                    | 0112308-8            | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Övriga finansiella företag |
| Handelsbanken Fastigheter AB                                                 | 556873-0021          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Rådstuplass 4 AS                                                             | 910508423            | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken Ventures AB                                                    | 556993-9357          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Bidtruster AB                                                                | 556993-9084          | 100            | Fullständig konsolidering                          | X                                             |                             |                        |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Bankomat AB                                                                  | 556817-9716          | 20             | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| BGC Holding AB                                                               | 556607-0933          | 25,54          | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Finansiell ID-teknik BID AB                                                  | 556630-4928          | 28,3           | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| USE Intressenter AB                                                          | 559161-9464          | 24,48          | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Getswish AB                                                                  | 556913-7382          | 20             | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| P27 Nordic Payments Platform AB                                              | 559198-9610          | 20,84          | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Invidem AB                                                                   | 559210-0779          | 16,7           | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Tibern AB                                                                    | 559384-3542          | 14,3           | Kapitalandels-metoden                              |                                               |                             | X                      |                                    |          | Icke-finansiella företag   |
| Handelsbanken Liv Försäkring AB (koncern exkl. Handelsbanken Fastigheter AB) | 516401-8284          | 100            | Fullständig konsolidering                          |                                               |                             |                        |                                    | X        | Försäkringsenhet           |
| Svenska Re S.A.                                                              | RCS Lux B-32053      | 100            | Fullständig konsolidering                          |                                               |                             |                        |                                    | X        | Försäkringsenhet           |
| Handelsbanken Skadeförsäkrings AB                                            | 516401-6767          | 100            | Fullständig konsolidering                          |                                               |                             |                        |                                    | X        | Försäkringsenhet           |
| SHB Liv Försäkringsaktiebolag                                                | 2478149-7            | 100            | Fullständig konsolidering                          |                                               |                             |                        | X                                  |          | Försäkringsenhet           |
| Svenska RKA International Insurance Services AB (inaktiv)                    | 556324-2964          | 100            | Fullständig konsolidering                          |                                               |                             |                        | X                                  |          | Försäkringsenhet           |

K52 forts.

| 2024                           | Organisations-nummer | Ägarandel % | Metod för konsolidering enligt redovisningsregler | Metod för konsolidering enligt tillsynsregler |                             |                      |                                    |          | Beskrivning av enheten   |
|--------------------------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
|                                |                      |             |                                                   | Fullständig konsolidering                     | Proportionell konsolidering | Kapitalandelsmetoden | Varken konsoliderad eller avdragen | Avdragen |                          |
| Dyson Group plc                | 00163096             | 27          | Kapitalandelsmetoden                              |                                               |                             |                      | X                                  |          | Icke-finansiella företag |
| Dyson Industries Ltd           | 1187031              | 100         |                                                   |                                               |                             |                      | X                                  |          | Icke-finansiella företag |
| Beepart Ltd                    | 177682               | 100         |                                                   |                                               |                             |                      | X                                  |          | Icke-finansiella företag |
| Pickford Holland & Company Ltd | 128414               | 100         |                                                   |                                               |                             |                      | X                                  |          | Icke-finansiella företag |
| EFN Ekonomikanalen AB          | 556930-1608          | 100         | Fullständig konsolidering                         |                                               |                             |                      | X                                  |          | Icke-finansiella företag |

Notera: Dessa bolag är utanför konsoliderad situation: Handelsbanken Liv Försäkrings AB, SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Svenska RKA International Insurance Services AB, Handelsbanken Skadeförsäkrings AB, EFN Ekonomikanalen AB, Svenska Re S.A. Dyson Group plc, Dyson Industries Ltd, Beepart Ltd och Pickford Holland & Company Ltd.

EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter  
Tabellen visar skillnaden mellan bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav och exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål.

| 2024 | mkr                                                                                                | Summa     | Poster som är föremål för |                          |                          |                   |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
|      |                                                                                                    |           | Kreditriskramen           | Värdepapperiseringsramen | Motparts-kreditriskramen | Marknadsriskramen |
| 1    | Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1) | 3 279 370 | 3 085 357                 | 117 764                  | 337                      | 75 912            |
| 2    | Belopp för skulders bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)    | 16 837    |                           |                          |                          | 16 837            |
| 3    | Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav                                      | 3 262 533 | 3 085 357                 | 117 764                  | 337                      | 59 075            |
| 4    | Belopp utanför balansräkningen                                                                     | 480 832   | 480 832                   |                          |                          |                   |
| 5    | Skillnader i värderingar                                                                           |           |                           |                          |                          |                   |
| 6    | Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2           | -41 351   |                           | -4 787                   |                          | -36 564           |
| 7    | Skillnader på grund av beaktande av avsättningar                                                   | 1 155     | 1 155                     |                          |                          |                   |
| 8    | Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder                                 | -24 954   | 42 145                    | -67 099                  |                          |                   |
| 9    | Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer                                                 | -296 793  | -296 793                  |                          |                          |                   |
| 10   | Skillnader på grund av värdepapperisering med risköverföring                                       |           |                           |                          |                          |                   |
| 11   | Andra skillnader                                                                                   | -12 827   |                           | -12 827                  |                          |                   |
| 12   | Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål                                                  | 3 368 595 | 3 312 696                 | 33 051                   | 337                      | 22 511            |

K52 forts.

EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

| mkr |                                                              | 2024   | 2023   |
|-----|--------------------------------------------------------------|--------|--------|
| 1   | Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp) | 12 482 | 11 559 |
| 2   | Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)    | 127,0  | 128,7  |

EU KM1 – Mall för nyckeltal

| Nyckeltal 2024                                                                                                                                               |                                                                                                                              | 2024      | 2023      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Tillgänglig kapitalbas (belopp)                                                                                                                              |                                                                                                                              |           |           |
| 1                                                                                                                                                            | Kärnprimärkapital                                                                                                            | 155 345   | 157 576   |
| 2                                                                                                                                                            | Primärkapital                                                                                                                | 166 296   | 172 603   |
| 3                                                                                                                                                            | Totalt kapital                                                                                                               | 193 191   | 200 081   |
| Riskvägda exponeringsbelopp                                                                                                                                  |                                                                                                                              |           |           |
| 4                                                                                                                                                            | Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                            | 825 457   | 836 790   |
| Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)                                                                                 |                                                                                                                              |           |           |
| 5                                                                                                                                                            | Kärnprimärkapitalrelation (i %)                                                                                              | 18,8      | 18,8      |
| 6                                                                                                                                                            | Primärkapitalrelation (i %)                                                                                                  | 20,2      | 20,6      |
| 7                                                                                                                                                            | Total kapitalrelation (i %)                                                                                                  | 23,4      | 23,9      |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) |                                                                                                                              |           |           |
| EU 7a                                                                                                                                                        | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                      | 1,8       | 2,0       |
| EU 7b                                                                                                                                                        | varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                   | 1,2       | 1,3       |
| EU 7c                                                                                                                                                        | varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)                                                                       | 1,4       | 1,5       |
| EU 7d                                                                                                                                                        | Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                          | 9,8       | 10,0      |
| Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)                                                     |                                                                                                                              |           |           |
| 8                                                                                                                                                            | Kapitalkonserveringsbuffert (i %)                                                                                            | 2,5       | 2,5       |
| EU 8a                                                                                                                                                        | Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)              |           |           |
| 9                                                                                                                                                            | Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)                                                                            | 2,0       | 1,9       |
| EU 9a                                                                                                                                                        | Systemriskbuffert (i %)                                                                                                      | 3,2       | 3,2       |
| 10                                                                                                                                                           | Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)                                                                             |           |           |
| EU 10a                                                                                                                                                       | Buffert för andra systemviktiga institut (i %)                                                                               | 1,0       | 1,0       |
| 11                                                                                                                                                           | Kombinerat buffertkrav (i %)                                                                                                 | 8,7       | 8,6       |
| EU 11a                                                                                                                                                       | Samlade kapitalkrav (i %)                                                                                                    | 18,5      | 18,6      |
| 12                                                                                                                                                           | Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 13,1      | 13,1      |
| Bruttosoliditetsgrad                                                                                                                                         |                                                                                                                              |           |           |
| 13                                                                                                                                                           | Totalt exponeringsmått                                                                                                       | 3 368 806 | 3 390 498 |
| 14                                                                                                                                                           | Bruttosoliditetsgrad (i %)                                                                                                   | 4,9       | 5,1       |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)                      |                                                                                                                              |           |           |
| EU 14a                                                                                                                                                       | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                      |           |           |
| EU 14b                                                                                                                                                       | varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                   |           |           |
| EU 14c                                                                                                                                                       | Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                      | 3,0       | 3,0       |
| EU 14d                                                                                                                                                       | Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)                                                                                        |           |           |
| EU 14e                                                                                                                                                       | Samlat bruttosoliditetskrav (i %)                                                                                            | 3,0       | 3,0       |
| Likviditetstäckningskvot                                                                                                                                     |                                                                                                                              |           |           |
| 15                                                                                                                                                           | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)                                                         | 962 211   | 895 982   |
| EU 16a                                                                                                                                                       | Likviditetsutflöden – totalt viktat                                                                                          | 603 635   | 617 192   |
| EU 16b                                                                                                                                                       | Likviditetsinflöden – totalt viktat                                                                                          | 75 835    | 88 942    |
| 16                                                                                                                                                           | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                             | 527 801   | 528 250   |
| 17                                                                                                                                                           | Likviditetstäckningskvot (i %)                                                                                               | 183,4     | 172       |
| Stabil nettofinansieringskvot                                                                                                                                |                                                                                                                              |           |           |
| 18                                                                                                                                                           | Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                        | 2 143 849 | 2 101 503 |
| 19                                                                                                                                                           | Totalt behov av stabil finansiering                                                                                          | 1 734 333 | 1 758 065 |
| 20                                                                                                                                                           | Stabil nettofinansieringskvot (i %)                                                                                          | 123,6     | 120       |

K52 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2024 och föregående år. Kreditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

|        |                                                                                                | Totala riskvägda exponeringsbelopp |         | Totala kapitalbaskrav |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------|-----------------------|
| mkr    |                                                                                                | 2024                               | 2023    | 2024                  |
| 1      | Kreditrisk (exkl motpartskreditrisk)                                                           | 706 444                            | 726 276 | 56 516                |
| 2      | varav schablonmetoden                                                                          | 196 867                            | 183 549 | 15 749                |
| 3      | varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)                                                  | 51 667                             | 53 702  | 4 133                 |
| 4      | varav klassificeringsmetoden                                                                   |                                    |         |                       |
| EU 4a  | varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden                                              | 2 922                              | 2 240   | 234                   |
| 5      | varav den avancerade internmetoden (A-IRB)                                                     | 234 160                            | 278 625 | 18 734                |
| 5a     | varav riskviktsgolv                                                                            | 220 828                            | 208 160 | 17 666                |
| 6      | Motpartskreditrisk                                                                             | 10 985                             | 11 827  | 879                   |
| 7      | varav schablonmetoden                                                                          | 8 194                              | 8 507   | 656                   |
| 8      | varav metoden med interna modeller                                                             |                                    |         |                       |
| EU 8a  | varav exponeringar mot en central motpart                                                      | 266                                | 268     | 21                    |
| EU 8b  | varav kreditvärdighetsjustering                                                                | 2 127                              | 2 463   | 170                   |
| 9      | varav andra motpartskreditrisker                                                               | 398                                | 589     | 32                    |
| 10     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 11     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 12     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 13     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 14     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 15     | Avvecklingsrisk                                                                                |                                    |         |                       |
| 16     | Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)             |                                    |         |                       |
| 17     | varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering                                      |                                    |         |                       |
| 18     | varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden) |                                    |         |                       |
| 19     | varav schablonmetoden för värdepapperisering                                                   |                                    |         |                       |
| EU 19a | varav 250%/avdrag                                                                              |                                    |         |                       |
| 20     | Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)                                    | 22 511                             | 23 471  | 1 801                 |
| 21     | varav schablonmetoden                                                                          | 22 511                             | 23 471  | 1 801                 |
| 22     | varav metoden för interna modeller                                                             |                                    |         |                       |
| 23     | Operativ risk                                                                                  | 85 517                             | 75 216  | 6 841                 |
| EU 23a | varav basmetoden                                                                               |                                    |         |                       |
| EU 23b | varav schablonmetoden                                                                          | 85 517                             | 75 216  | 6 841                 |
| EU 23c | varav internmätningssmetoden                                                                   |                                    |         |                       |
| 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                                                                                          | 825 457                            | 836 790 | 66 037                |

K52 forts.

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisker enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

| Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden | Kapitalkrav |       |
|---------------------------------------------------|-------------|-------|
|                                                   | 2024        | 2023  |
| mkr                                               |             |       |
| Direkta produkter                                 |             |       |
| Ränterisk (allmän och specifik)                   | 277         | 243   |
| Aktiekursrisk (allmän och specifik)               | 1           | 3     |
| Valutakursrisk                                    | 1 514       | 1 615 |
| Råvarurisk                                        | 0           | 0     |
| Optioner                                          |             |       |
| Förenklad metod                                   |             |       |
| Delta-plus-metod                                  |             |       |
| Scenariometod                                     | 9           | 16    |
| Värdepapperisering (specifik risk)                |             |       |
| Summa kapitalkrav för marknadsrisk                | 1 801       | 1 878 |

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)  
MREL kravet uttryckts som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringbeloppet respektive bruttosoliditet (SFS 2015:1016). Bankens krav bestäms en gång per år av Riksgälden och slutligt krav har fasats in linjärt under en övergångsperiod från 1 januari 2022 till 1 januari 2024.

| Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) |      |      |
|-----------------------------------------------------|------|------|
| %                                                   | 2024 | 2023 |
| Riskvägt MREL krav                                  | 27,1 | 23,8 |
| Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder    | 40,9 | 39,6 |
| Icke-riskvägt MREL krav                             | 6,0  | 5,5  |
| Tillgänglig kapitalbas och kvalificerade skulder    | 12,1 | 11,9 |

| Krav på kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder (MREL) |      |      |
|------------------------------------------------------------------|------|------|
| %                                                                | 2024 | 2023 |
| Riskvägt efterställningskrav                                     | 20,0 | 16,8 |
| Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder    | 24,0 | 22,0 |
| Icke-riskvägt efterställningskrav                                | 6,0  | 5,5  |
| Tillgänglig kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder    | 8,0  | 7,6  |

Resultaträkning,  
moderbolaget

| mkr                                                                         | Not      | 2024     | 2023    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---------|
| Ränteintäkter                                                               | M3       | 125 879  | 121 993 |
| Leasingintäkter                                                             | M3       | 1 650    | 1 739   |
| Räntekostnader                                                              | M3       | -102 112 | -97 786 |
| Erhållna utdelningar                                                        | M4       | 21 673   | 15 957  |
| Provisionsintäkter                                                          | M5       | 6 208    | 5 955   |
| Provisionskostnader                                                         | M5       | -1 437   | -1 382  |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner                                   | M6       | 2 880    | 1 745   |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | M7       | 3 953    | 4 230   |
| Summa rörelseintäkter                                                       |          | 58 693   | 52 452  |
| Allmänna administrationskostnader                                           |          |          |         |
| Personalkostnader                                                           | M8       | -12 865  | -11 456 |
| Övriga administrationskostnader                                             | M9       | -7 745   | -7 453  |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | M21, M22 | -2 258   | -2 334  |
| Summa kostnader före kreditförluster                                        |          | -22 867  | -21 243 |
| Resultat före kreditförluster och statliga avgifter                         |          | 35 825   | 31 208  |
| Kreditförluster, netto                                                      | M10      | 446      | 58      |
| Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar                           |          | -2 163   | -1 524  |
| Statliga avgifter                                                           | M11      | -1 655   | -1 633  |
| Rörelseresultat                                                             |          | 32 454   | 28 110  |
| Bokslutsdispositioner                                                       | M12      | 336      |         |
| Resultat före skatter                                                       |          | 32 790   | 28 110  |
| Skatter                                                                     | M29      | -5 131   | -5 747  |
| Årets resultat                                                              |          | 27 659   | 22 363  |



# Totalresultat, moderbolaget

| mkr                                                                                | 2024   | 2023   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Årets resultat                                                                     | 27 659 | 22 363 |
| Övrigt totalresultat                                                               |        |        |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen                  |        |        |
| Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat       | 198    | 63     |
| Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen         | -39    | -11    |
| varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -39    | -11    |
| Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen            | 159    | 52     |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                    |        |        |
| Kassaflödessäkringar                                                               | -767   | -1 571 |
| Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat             | 6      | 25     |
| Årets omräkningsdifferens                                                          | -219   | -1 289 |
| varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet                               | 0      | 5      |
| Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen           | 88     | 522    |
| varav kassaflödessäkringar                                                         | 158    | 324    |
| varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat       | -1     | -5     |
| varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet                               | 0      | -1     |
| varav skatt på omräkningsdifferens                                                 | -69    | 204    |
| Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen              | -892   | -2 313 |
| Summa övrigt totalresultat                                                         | -733   | -2 262 |
| Årets totalresultat                                                                | 26 926 | 20 100 |

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

# Balansräkning, moderbolaget

| mkr                                                                   | Not | 2024      | 2023      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| <strong>Tillgångar</strong>                                           |     |           |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                          |     | 404 238   | 362 536   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                              | M15 | 172 606   | 199 128   |
| Utlåning till kreditinstitut                                          | M13 | 996 917   | 1 007 992 |
| Utlåning till allmänheten                                             | M14 | 524 171   | 600 997   |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring                 |     | -6 399    | -9 657    |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                       | M15 | 53 569    | 50 791    |
| Aktier och andelar                                                    | M16 | 8 952     | 6 170     |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures | M17 | 67 591    | 68 986    |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken                     |     | 2 087     | 1 948     |
| Derivatinstrument                                                     | M18 | 52 686    | 39 019    |
| Immateriella tillgångar                                               | M21 | 3 023     | 3 211     |
| Fastigheter, inventarier och leasingobjekt                            | M22 | 5 875     | 6 673     |
| Aktuella skattefordringar                                             |     |           |           |
| Uppskjutna skattefordringar                                           | M29 | 159       | 374       |
| Övriga tillgångar                                                     | M23 | 18 097    | 20 789    |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                          | M24 | 1 481     | 1 386     |
| Summa tillgångar                                                      | M36 | 2 305 053 | 2 360 344 |
| <strong>Skulder och eget kapital</strong>                             |     |           |           |
| Skulder till kreditinstitut                                           | M25 | 169 394   | 176 143   |
| In- och upplåning från allmänheten                                    | M26 | 1 050 028 | 1 109 471 |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken                        |     | 2 087     | 1 948     |
| Emitterade värdepapper m m                                            | M27 | 840 866   | 806 167   |
| Derivatinstrument                                                     | M18 | 30 312    | 46 269    |
| Korta positioner                                                      | M28 | 1 007     | 2 364     |
| Aktuella skatteskulder                                                |     | 244       | 831       |
| Uppskjutna skatteskulder                                              | M29 | 55        | 336       |
| Avsättningar                                                          | M30 | 423       | 624       |
| Övriga skulder                                                        | M31 | 10 792    | 11 374    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                          | M32 | 2 070     | 2 399     |
| Efterställda skulder                                                  | M33 | 37 054    | 43 117    |
| Summa skulder                                                         | M36 | 2 144 333 | 2 201 046 |
| Obeskattade reserver                                                  | M34 | 531       | 867       |
| Aktiekapital                                                          |     | 3 069     | 3 069     |
| Överkursfond                                                          |     | 8 758     | 8 758     |
| Andra fonder                                                          | M35 | 8 164     | 9 063     |
| Balanserad vinst                                                      |     | 112 540   | 115 178   |
| Årets resultat                                                        |     | 27 659    | 22 363    |
| Summa eget kapital                                                    |     | 160 189   | 158 431   |
| Summa skulder och eget kapital                                        |     | 2 305 053 | 2 360 344 |

# Förändring i eget kapital, moderbolaget

|                                          | Bundet eget kapital |            |                                        | Fritt eget kapital |                               |                                     |                                 |                                            | Totalt  |
|------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|---------|
|                                          | Aktiekapital        | Reservfond | Fond för internt utvecklad programvara | Överkurs-fond      | Säkrings-reserv <sup>1)</sup> | Verkligt värde-reserv <sup>1)</sup> | Omräknings-reserv <sup>1)</sup> | Balanserade vinstmedel inkl årets resultat |         |
| mkr                                      |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 |                                            |         |
| Ingående eget kapital 2024               | 3 069               | 2 682      | 3 140                                  | 8 758              | 2 284                         | 197                                 | 761                             | 137 541                                    | 158 431 |
| Årets resultat                           |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | 27 659                                     | 27 659  |
| Övrigt totalresultat                     |                     |            |                                        |                    | -609                          | 164                                 | -288                            |                                            | -733    |
| varav omklassificering inom eget kapital |                     |            |                                        |                    |                               | -3                                  | -570                            |                                            | -573    |
| Årets totalresultat                      |                     |            |                                        |                    | -609                          | 164                                 | -288                            | 27 659                                     | 26 926  |
| Omklassificerat till balanserat resultat |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | 573                                        | 573     |
| Utdelning                                |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | -25 740                                    | -25 740 |
| Fond för internt utvecklad programvara   |                     |            | -155                                   |                    |                               |                                     |                                 | 155                                        |         |
| Utgående eget kapital 2024               | 3 069               | 2 682      | 2 984                                  | 8 758              | 1 675                         | 361                                 | 473                             | 140 187                                    | 160 189 |

|                                          | Bundet eget kapital |            |                                        | Fritt eget kapital |                               |                                     |                                 |                                            | Totalt  |
|------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|---------|
|                                          | Aktiekapital        | Reservfond | Fond för internt utvecklad programvara | Överkurs-fond      | Säkrings-reserv <sup>1)</sup> | Verkligt värde-reserv <sup>1)</sup> | Omräknings-reserv <sup>1)</sup> | Balanserade vinstmedel inkl årets resultat |         |
| mkr                                      |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 |                                            |         |
| Ingående eget kapital 2023               | 3 069               | 2 682      | 3 010                                  | 8 758              | 3 531                         | 126                                 | 1 847                           | 130 864                                    | 153 887 |
| Årets resultat                           |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | 22 363                                     | 22 363  |
| Övrigt totalresultat                     |                     |            |                                        |                    | -1 247                        | 71                                  | -1 086                          |                                            | -2 262  |
| varav omklassificering inom eget kapital |                     |            |                                        |                    |                               |                                     | -284                            |                                            | -284    |
| Årets totalresultat                      |                     |            |                                        |                    | -1 247                        | 71                                  | -1 086                          | 22 363                                     | 20 100  |
| Omklassificerat till balanserat resultat |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | 284                                        | 284     |
| Utdelning                                |                     |            |                                        |                    |                               |                                     |                                 | -15 840                                    | -15 840 |
| Fond för internt utvecklad programvara   |                     |            | 129                                    |                    |                               |                                     |                                 | -129                                       |         |
| Utgående eget kapital 2023               | 3 069               | 2 682      | 3 140                                  | 8 758              | 2 284                         | 197                                 | 761                             | 137 541                                    | 158 431 |

1) Ingår i fond för verkligt värde.

# Kassaflödesanalys, moderbolaget

| mkr                                                               | 2024     | 2023    |
|-------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <strong>Löpande verksamhet</strong>                               |          |         |
| Rörelseresultat                                                   | 32 454   | 28 110  |
| varav inbetalda räntor                                            | 125 803  | 117 862 |
| varav utbetalda räntor                                            | -102 528 | -94 660 |
| varav inbetalda utdelningar                                       | 21 673   | 15 957  |
| Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet     | 2 602    | -335    |
| varav till Likvidation av dotterbolag                             |          | -335    |
| varav till Avyttring av verksamhet och dotterbolag                | 2 602    |         |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet |          |         |
| Kreditförluster                                                   | -427     | -4      |
| Orealiserade värdeförändringar                                    | -128     | -588    |
| Av- och nedskrivningar                                            | 4 079    | 3 856   |
| Koncernbidrag att erhålla                                         | -8 945   | -11 340 |
| Betalda inkomstskatter                                            | -5 627   | -5 188  |
| Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder     |          |         |
| Utlåning till kreditinstitut                                      | 11 074   | 17 672  |
| Utlåning till allmänheten                                         | 54 020   | 29 748  |
| Räntebärande värdepapper och aktier                               | 20 556   | -80 961 |
| Skulder till kreditinstitut                                       | -6 749   | 6 526   |
| In- och upplåning från allmänheten                                | -44 290  | -27 800 |
| Emitterade värdepapper                                            | 34 699   | 154     |
| Derivatinstrument, nettopositioner                                | -29 536  | 22 834  |
| Korta positioner                                                  | -1 260   | 209     |
| Fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder                        | 216      | 7 077   |
| Övrigt                                                            | -17 289  | 5 413   |
| Kassaflöde från löpande verksamhet                                | 45 449   | -4 615  |
| <strong>Investeringsverksamhet</strong>                           |          |         |
| Avyttring av verksamhet och dotterbolag                           | 2 167    |         |
| Likvidation av dotterbolag                                        |          | 336     |
| Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures  | -175     | -53     |
| Försäljning av aktier och andelar                                 | 6        |         |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                       | -4 365   | -5 219  |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar                     | 3 534    | 3 263   |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                     | -459     | -682    |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet                            | 707      | -2 355  |
| <strong>Finansieringsverksamhet</strong>                          |          |         |
| Amortering efterställda skulder                                   | -13 371  | -8 351  |
| Emission efterställda skulder                                     | 5 704    | 8 635   |
| Utbetald utdelning                                                | -25 740  | -15 840 |
| Utdelningar från koncernföretag                                   | 11 338   | 16 249  |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet                           | -22 069  | 692     |
| Årets kassaflöde                                                  | 24 087   | -6 278  |
| Likvida medel vid årets början                                    | 362 536  | 376 010 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet                                | 45 449   | -4 615  |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet                            | 707      | -2 355  |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet                           | -22 069  | 692     |
| Kursdifferens i likvida medel                                     | 17 615   | -7 196  |
| Likvida medel vid årets slut                                      | 404 238  | 362 536 |

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

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

Kassaflödesanalys, moderbolaget, forts.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

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

Avyttring av verksamhet och dotterbolag

| mkr                                  | 2024   |
|--------------------------------------|--------|
| Köpeskilling                         |        |
| Total köpeskilling                   | 4 638  |
| Fordran köpare                       | -2 471 |
| Likvid                               | 2 167  |
| Tillgångar och skulder som avyttrats |        |
| Utlåning till allmänheten            | 19 957 |
| Andra tillgångar                     | 5      |
| Summa tillgångar                     | 19 963 |
| In- och upplåning från allmänheten   | 15 170 |
| Andra skulder                        | 23     |
| Summa skulder                        | 15 193 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet   | -2 602 |

Köpeskillingen erhålls i sin helhet i likvida medel.

# 5-årsöversikt, moderbolaget

Resultaträkning

| mkr                                                                         | 2024                 | 2023    | 2022    | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|---------|---------|---------|
| Räntenetto                                                                  | 25 416               | 25 946  | 18 230  | 13 502  | 13 456  |
| Erhållna utdelningar                                                        | 21 673               | 15 957  | 16 953  | 17 611  | 15 937  |
| Provisionsnetto                                                             | 4 771                | 4 573   | 5 167   | 5 230   | 5 692   |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 2 880                | 1 745   | 820     | 1 808   | 1 869   |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 3 953                | 4 230   | 4 841   | 3 576   | 2 790   |
| Summa rörelseintäkter                                                       | 58 693               | 52 452  | 46 011  | 41 727  | 39 744  |
| Allmänna administrationskostnader                                           |                      |         |         |         |         |
| Personalkostnader                                                           | -12 865              | -11 456 | -11 990 | -10 242 | -11 689 |
| Övriga administrationskostnader                                             | -7 745               | -7 453  | -7 415  | -6 002  | -5 684  |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 258               | -2 334  | -2 459  | -2 803  | -2 672  |
| Summa kostnader före kreditförluster                                        | -22 867              | -21 243 | -21 864 | -19 047 | -20 045 |
| Resultat före kreditförluster och statliga avgifter                         | 35 825               | 31 208  | 24 148  | 22 680  | 19 699  |
| Kreditförluster, netto                                                      | 446                  | 58      | -41     | -55     | -477    |
| Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar                           | -2 163               | -1 524  | -2 305  | -1 180  | -79     |
| Statliga avgifter                                                           | -1 655               | -1 633  | -1 331  | -366    | -385    |
| Rörelseresultat                                                             | 32 454               | 28 110  | 20 471  | 21 079  | 18 758  |
| Bokslutsdispositioner                                                       | 336                  |         | -160    | 227     | 743     |
| Resultat före skatt                                                         | 32 790               | 28 110  | 20 311  | 21 306  | 19 501  |
| Skatter                                                                     | -5 131               | -5 747  | -4 856  | -4 618  | -4 275  |
| Årets resultat                                                              | 27 659               | 22 363  | 15 455  | 16 688  | 15 226  |
| Utdelning för året                                                          | 29 700 <sup>1)</sup> | 25 740  | 15 840  | 9 900   | 16 666  |

1) Enligt styrelsens förslag.

Totalresultat

| mkr                                                                                       | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Årets resultat                                                                            | 27 659 | 22 363 | 15 455 | 16 688 | 15 226 |
| Övrigt totalresultat                                                                      |        |        |        |        |        |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen                         |        |        |        |        |        |
| Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat              | 198    | 63     | 41     | 62     | -583   |
| Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen                | -39    | -11    | -19    | -3     | 11     |
| <i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i> | -39    | -11    | -19    | -3     | 11     |
| Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen                   | 159    | 52     | 22     | 59     | -572   |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                           |        |        |        |        |        |
| Kassaflödessäkringar                                                                      | -767   | -1 571 | 3 411  | 246    | -1 677 |
| Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat                    | 6      | 25     | -61    | 6      | 7      |
| Årets omräkningsdifferens                                                                 | -219   | -1 289 | 1 326  | 1 034  | -2 184 |
| <i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>                               | 0      | 5      | -83    | -63    | -256   |
| Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                  | 88     | 522    | -1 251 | -39    | 420    |
| <i>varav kassaflödessäkringar</i>                                                         | 158    | 324    | -703   | -51    | 365    |
| <i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>       | -1     | -5     | 6      | -1     | -1     |
| <i>varav säkring av nettotillgångar i utlandsverksamhet</i>                               | 0      | -1     | 17     | 13     | 56     |
| <i>varav omräkningsdifferens</i>                                                          | -69    | 204    | -572   |        |        |
| Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                     | -892   | -2 313 | 3 425  | 1 247  | -3 434 |
| Summa övrigt totalresultat                                                                | -733   | -2 262 | 3 447  | 1 306  | -4 006 |
| Årets totalresultat                                                                       | 26 926 | 20 100 | 18 902 | 17 994 | 11 220 |

5-årsöversikt, moderbolaget, forts.

| Balansräkning                         |           |           |           |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| mkr                                   | 2024      | 2023      | 2022      | 2021      | 2020      |
| Tillgångar                            |           |           |           |           |           |
| Utlåning till allmänheten             | 517 772   | 591 340   | 621 110   | 609 948   | 566 158   |
| Utlåning till kreditinstitut          | 996 917   | 1 007 992 | 1 025 664 | 986 897   | 953 650   |
| Räntebärande värdepapper              | 226 175   | 249 919   | 166 117   | 134 861   | 145 648   |
| Övriga tillgångar                     | 564 189   | 511 092   | 549 998   | 498 428   | 459 407   |
| Summa tillgångar                      | 2 305 053 | 2 360 344 | 2 362 889 | 2 230 134 | 2 124 863 |
| Skulder och eget kapital              |           |           |           |           |           |
| In- och upplåning från allmänheten    | 1 050 028 | 1 109 471 | 1 137 272 | 1 173 172 | 1 021 130 |
| Skulder till kreditinstitut           | 169 394   | 176 143   | 169 617   | 153 490   | 193 054   |
| Emitterade värdepapper                | 840 866   | 806 167   | 806 013   | 679 808   | 657 520   |
| Efterställda skulder                  | 37 054    | 43 117    | 42 404    | 32 257    | 41 082    |
| Övriga skulder                        | 46 990    | 66 147    | 52 829    | 46 481    | 68 305    |
| Obeskattade reserver                  | 531       | 867       | 867       | 706       | 933       |
| Eget kapital                          | 160 189   | 158 431   | 153 887   | 144 220   | 142 839   |
| Summa skulder och eget kapital        | 2 305 053 | 2 360 344 | 2 362 889 | 2 230 134 | 2 124 863 |
| Nyckeltal                             |           |           |           |           |           |
| %                                     | 2024      | 2023      | 2022      | 2021      | 2020      |
| Kärnprimärkapitalrelation, enligt CRR | 31,4      | 29,8      | 29,4      | 30,2      | 31,7      |
| Primärkapitalrelation, enligt CRR     | 34,2      | 33,4      | 32,9      | 33,4      | 34,6      |
| Total kapitalrelation, enligt CRR     | 41,0      | 39,9      | 37,2      | 37,4      | 38,8      |
| Räntabilitet på totalt kapital        | 1,13      | 0,90      | 0,63      | 0,72      | 0,65      |

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



# Noter, moderbolaget

|            |                                                                       |     |
|------------|-----------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>M1</b>  | Väsentliga redovisningsprinciper                                      | 199 |
| <b>M2</b>  | Risk- och kapitalhantering                                            | 201 |
| <b>M3</b>  | Räntenetto                                                            | 206 |
| <b>M4</b>  | Erhållna utdelningar                                                  | 206 |
| <b>M5</b>  | Provisionsnetto                                                       | 207 |
| <b>M6</b>  | Nettoresultat av finansiella transaktioner                            | 207 |
| <b>M7</b>  | Övriga rörelseintäkter                                                | 207 |
| <b>M8</b>  | Personalkostnader                                                     | 208 |
| <b>M9</b>  | Övriga administrationskostnader                                       | 209 |
| <b>M10</b> | Kreditförluster                                                       | 210 |
| <b>M11</b> | Statliga avgifter                                                     | 215 |
| <b>M12</b> | Bokslutsdispositioner                                                 | 215 |
| <b>M13</b> | Utlåning till kreditinstitut                                          | 215 |
| <b>M14</b> | Utlåning till allmänheten                                             | 216 |
| <b>M15</b> | Räntebärande värdepapper                                              | 216 |
| <b>M16</b> | Aktier och andelar                                                    | 217 |
| <b>M17</b> | Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures | 217 |
| <b>M18</b> | Derivatinstrument                                                     | 219 |
| <b>M19</b> | Säkringsredovisning                                                   | 220 |
| <b>M20</b> | Kvittning av finansiella instrument                                   | 223 |
| <b>M21</b> | Immateriella tillgångar                                               | 224 |
| <b>M22</b> | Fastigheter, inventarier och leasingobjekt                            | 224 |
| <b>M23</b> | Övriga tillgångar                                                     | 226 |
| <b>M24</b> | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                          | 226 |
| <b>M25</b> | Skulder till kreditinstitut                                           | 226 |

|            |                                                                       |     |
|------------|-----------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>M26</b> | In- och upplåning från allmänheten                                    | 227 |
| <b>M27</b> | Emitterade värdepapper                                                | 228 |
| <b>M28</b> | Korta positioner                                                      | 228 |
| <b>M29</b> | Skatter                                                               | 229 |
| <b>M30</b> | Avsättningar                                                          | 230 |
| <b>M31</b> | Övriga skulder                                                        | 230 |
| <b>M32</b> | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                          | 231 |
| <b>M33</b> | Efterställda skulder                                                  | 231 |
| <b>M34</b> | Obeskattade reserver                                                  | 232 |
| <b>M35</b> | Specifikation av förändringar i eget kapital                          | 232 |
| <b>M36</b> | Klassificering av finansiella tillgångar och skulder                  | 233 |
| <b>M37</b> | Värdering av finansiella instrument till verkligt värde               | 235 |
| <b>M38</b> | Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar | 237 |
| <b>M39</b> | Eventualförpliktelser                                                 | 238 |
| <b>M40</b> | Pensionsförpliktelser                                                 | 238 |
| <b>M41</b> | Tillgångar och skulder i valuta                                       | 240 |
| <b>M42</b> | Upplysningar om närstående                                            | 241 |
| <b>M43</b> | Förslag till vinstdisposition                                         | 242 |
| <b>M44</b> | Aktieinformation                                                      | 242 |
| <b>M45</b> | Händelser efter balansdagen                                           | 242 |
| <b>M46</b> | Upplysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning    | 243 |
| <b>M47</b> | Kapitaltäckning                                                       | 245 |

# M1 Väsentliga redovisningsprinciper

## Lag- och föreskriftsenlighet

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

## Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen i not K1.

## Presentation

Moderbolaget tillämpar de uppställningsformer för resultat- och balansräkning som följer av ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär främst följande skillnader i förhållande till den uppställning som tillämpas av koncernen:

- Fordringar på centralbanker som är direkt disponibla på anmodan redovisas i moderbolagets balansräkning som utlåning till kreditinstitut. I koncernens balansräkning redovisas de i posten Övrig utlåning till centralbanker.
- Broker- och börskostnader redovisas i moderbolaget som Provisionskostnader.
- Erhållna utdelningar redovisas på särskild rad i moderbolagets resultaträkning.
- Resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas i moderbolaget som övrig intäkt eller kostnad.
- Obeskattade reserver redovisas i moderbolaget i en egen balanspost. I koncernen delas de upp i egen kapitalandel respektive skatteskuld.

## Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

Anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden i enligt med Årsredovisningslagen under tiden dessa är klassificerade som att de innehas för försäljning. Någon särredovisning av nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller någon särskild uppdelning av tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning. För upplysningar om tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet se not M46.

## Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag samt joint ventures

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag samt joint ventures värderas till anskaffningsvärde. Varje balansdag prövas alla innehav för att bedöma om de behöver skrivas ner. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Eventuella nedskrivningskostnader klassificeras i resultaträkningen som Nedskrivning av finansiella tillgångar. Utdelningar på aktier i dotter- och intresseföretag samt joint ventures redovisas som intäkt i resultaträkningen i posten Erhållna utdelningar.

## Säkringsredovisning

Verkligt värde säkring tillämpas med avseende på valutakursrisken hänförlig till aktier i utländska dotterföretag. Den säkrade posten utgörs av den första delen av det nominella beloppet avseende investeringen i aktier i respektive utländskt dotterföretag. Säkringsinstrumenten utgörs av upplåning i moderbolaget som finansierar investeringen. Vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringen av valutakursrisken på den delen av investeringen i dotterföretaget som utgör säkrad post.

## Finansiella garantier

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

M1 forts.

Utdelningar

I posten Erhållna utdelningar redovisas alla erhållna utdelningar i moderbolaget, inklusive utdelningar från dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, samt erhållna koncernbidrag. 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 kalkylmässig pensionskostnad i moderbolaget enligt Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär framförallt skillnader i fråga om hur diskonteringsräntan fastställs och att beräkningen av framtida förpliktelse inte tar hänsyn till antaganden om framtida löneökningar. Redovisad nettokostnad för pensioner beräknas som summan av utbetalda pensioner, pensionspremier samt avsättning till pensionsstiftelse, med avräkning för eventuell gottgörelse från pensionsstiftelse. Årets nettokostnad för pensioner redovisas som Personalkostnad i moderbolagets resultaträkning.

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

Skatter

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

## M2 Risk- och kapitalhantering

Handelsbankenkoncernens riskhantering beskrivs i not K2. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras nedan.

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2024

| mkr                                             | Not | Sverige   | Norge   | Finland | Neder-<br>länderna | Övriga<br>länder | Summa     |
|-------------------------------------------------|-----|-----------|---------|---------|--------------------|------------------|-----------|
| Poster i balansräkningen                        |     |           |         |         |                    |                  |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |     | 63 478    | 4 160   | 14      | 203 650            | 132 936          | 404 238   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | M13 | 941 967   | 9 279   | 45 175  | 27                 | 470              | 996 917   |
| Utlåning till allmänheten                       | M14 | 192 541   | 174 513 | 44 267  | 104 604            | 8 246            | 524 171   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | M15 | 172 606   |         |         |                    |                  | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | M15 | 53 569    |         |         |                    |                  | 53 569    |
| Derivatinstrument                               | M18 | 52 659    |         |         |                    | 27               | 52 686    |
| Summa                                           |     | 1 476 820 | 187 952 | 89 456  | 308 281            | 141 678          | 2 204 187 |
| Poster utanför balansräkningen                  |     |           |         |         |                    |                  |           |
| Eventualförpliktelser                           | M39 | 640 350   | 66 668  | 5 555   | 2 970              | 32 640           | 748 183   |
| varav ansvarsförbindelser                       |     | 36 986    | 9 758   | 4 408   | 78                 | 17 121           | 68 352    |
| varav åtaganden                                 |     | 603 364   | 56 910  | 1 147   | 2 892              | 15 520           | 679 832   |
| Summa                                           |     | 640 350   | 66 668  | 5 555   | 2 970              | 32 640           | 748 183   |
| Summa poster i och utanför balansräkningen      |     | 2 117 170 | 254 620 | 95 011  | 311 250            | 174 319          | 2 952 370 |

Kreditexponeringar, geografisk fördelning 2023

| mkr                                             | Not | Sverige   | Norge   | Finland | Neder-<br>länderna | Övriga<br>länder | Summa     |
|-------------------------------------------------|-----|-----------|---------|---------|--------------------|------------------|-----------|
| Poster i balansräkningen                        |     |           |         |         |                    |                  |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |     | 67 895    | 4 776   | 10      | 128 696            | 161 159          | 362 536   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | M13 | 916 839   | 3 889   | 86 818  | 24                 | 422              | 1 007 992 |
| Utlåning till allmänheten                       | M14 | 224 971   | 187 290 | 82 633  | 97 110             | 8 993            | 600 997   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | M15 | 199 128   |         |         |                    |                  | 199 128   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | M15 | 50 791    |         |         |                    |                  | 50 791    |
| Derivatinstrument                               | M18 | 38 870    |         |         |                    | 149              | 39 019    |
| Summa                                           |     | 1 498 494 | 195 956 | 169 460 | 225 830            | 170 724          | 2 260 463 |
| Poster utanför balansräkningen                  |     |           |         |         |                    |                  |           |
| Eventualförpliktelser                           | M39 | 600 656   | 65 326  | 25 629  | 3 094              | 28 883           | 723 588   |
| varav ansvarsförbindelser                       |     | 38 592    | 7 412   | 7 406   | 100                | 15 266           | 68 775    |
| varav åtaganden                                 |     | 562 065   | 57 915  | 18 223  | 2 995              | 13 616           | 654 813   |
| Summa                                           |     | 600 656   | 65 326  | 25 629  | 3 094              | 28 883           | 723 588   |
| Summa poster i och utanför balansräkningen      |     | 2 099 150 | 261 282 | 195 089 | 228 924            | 199 606          | 2 984 051 |

Vid geografisk fördelning avses det land där exponeringarna är redovisade.

M2 forts.

Utlåning till allmänheten, fördelad per sektor och bransch 2024

| mkr                                                    | Brutto  |        |        | Reserver |        |        | Netto   |
|--------------------------------------------------------|---------|--------|--------|----------|--------|--------|---------|
|                                                        | Steg 1  | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |         |
| Privatpersoner                                         | 82 332  | 1 722  | 844    | -5       | -9     | -280   | 84 604  |
| Bostadsrättsföreningar                                 | 12 119  | 2 473  | 77     | -1       | -5     | -1     | 14 662  |
| Fastighetsförvaltning                                  | 286 035 | 13 418 | 720    | -19      | -29    | -78    | 300 047 |
| Tillverkningsindustri                                  | 25 974  | 1 517  | 33     | -4       | -3     | -22    | 27 495  |
| Handel                                                 | 20 766  | 354    | 77     | -6       | -6     | -67    | 21 118  |
| Hotell- och restaurangverksamhet                       | 3 593   | 97     | 25     | -1       | -1     | -22    | 3 691   |
| Person- och godstransport till sjöss                   | 222     | 1      | 0      | 0        | 0      | 0      | 223     |
| Övrig transport och kommunikation                      | 3 344   | 109    | 17     | -1       | -1     | -15    | 3 453   |
| Byggnadsverksamhet                                     | 9 783   | 1 911  | 184    | -18      | -47    | -110   | 11 703  |
| Elektricitet, gas och vatten                           | 6 712   | 4      | 11     | 0        | 0      | -3     | 6 724   |
| Jordbruk, jakt och skogsbruk                           | 3 039   | 78     | 69     | -1       | -1     | -9     | 3 175   |
| Övrig serviceverksamhet                                | 7 238   | 428    | 30     | -3       | -3     | -16    | 7 674   |
| Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m m | 18 399  | 83     | 5      | -3       | -1     | -3     | 18 480  |
| Stat och kommun                                        | 8 509   | 86     |        | 0        | -1     |        | 8 594   |
| Övrig företagsutlåning                                 | 12 348  | 158    | 63     | -1       | 0      | -40    | 12 528  |
| Summa                                                  | 500 413 | 22 439 | 2 155  | -63      | -107   | -666   | 524 171 |

Utlåning till allmänheten, fördelad per sektor och bransch 2023

| 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.

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2024

| mkr                                             | Not | Bostads-<br>fastigheter <sup>1)</sup> | Övriga<br>fastigheter | Stat, kommun<br>och landsting <sup>2)</sup> | Borgen <sup>3)</sup> | Finansiella<br>säkerheter | Objekt | Övriga<br>säkerheter | Blanko <sup>4)</sup> | Summa     |
|-------------------------------------------------|-----|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------|
| Poster i balansräkningen                        |     |                                       |                       |                                             |                      |                           |        |                      |                      |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |     |                                       |                       | 404 238                                     |                      |                           |        |                      |                      | 404 238   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | M13 |                                       |                       | 220 340                                     |                      |                           |        |                      | 776 577              | 996 917   |
| Utlåning till allmänheten                       | M14 | 150 723                               | 206 065               | 64 421                                      | 4 685                | 11 802                    | 4 450  | 5 967                | 76 058               | 524 171   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | M15 |                                       |                       | 170 604                                     |                      |                           |        |                      | 2 002                | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | M15 |                                       |                       | 9 845                                       |                      |                           |        |                      | 43 724               | 53 569    |
| Derivatinstrument                               | M18 |                                       |                       | 1 662                                       |                      | 19                        |        |                      | 51 005               | 52 686    |
| Summa                                           |     | 150 723                               | 206 065               | 871 110                                     | 4 685                | 11 821                    | 4 450  | 5 967                | 949 366              | 2 204 187 |
| Poster utanför balansräkningen                  |     |                                       |                       |                                             |                      |                           |        |                      |                      |           |
| Eventualförpliktelser                           | M39 | 81 415                                | 51 074                | 28 156                                      | 5 070                | 10 274                    | 1 651  | 6 939                | 563 605              | 748 183   |
| varav ansvarsförbindelser                       |     | 4 591                                 | 1 034                 | 5 856                                       | 2 482                | 782                       | 1 360  | 596                  | 51 651               | 68 352    |
| varav åtaganden                                 |     | 76 824                                | 50 040                | 22 300                                      | 2 588                | 9 492                     | 291    | 6 343                | 511 954              | 679 832   |
| Summa                                           |     | 81 415                                | 51 074                | 28 156                                      | 5 070                | 10 274                    | 1 651  | 6 939                | 563 605              | 748 184   |
| Summa poster i och utanför balansräkningen      |     | 232 138                               | 257 139               | 899 266                                     | 9 755                | 22 095                    | 6 101  | 12 906               | 1 512 971            | 2 952 370 |

Kreditexponeringar, fördelad per säkerhet 2023

| mkr                                             | Not | Bostads-<br>fastigheter <sup>1)</sup> | Övriga<br>fastigheter | Stat, kommun<br>och landsting <sup>2)</sup> | Borgen <sup>3)</sup> | Finansiella<br>säkerheter | Objekt | Övriga<br>säkerheter | Blanko <sup>4)</sup> | Summa     |
|-------------------------------------------------|-----|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------|
| Poster i balansräkningen                        |     |                                       |                       |                                             |                      |                           |        |                      |                      |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |     |                                       |                       | 362 536                                     |                      |                           |        |                      |                      | 362 536   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | M13 |                                       |                       | 146 096                                     |                      |                           |        |                      | 861 896              | 1 007 992 |
| Utlåning till allmänheten                       | M14 | 174 762                               | 218 542               | 68 222                                      | 9 705                | 12 470                    | 4 564  | 7 034                | 105 697              | 600 997   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | M15 |                                       |                       | 197 348                                     | 543                  |                           |        |                      | 1 237                | 199 128   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | M15 |                                       |                       | 4 542                                       | 239                  |                           |        |                      | 46 010               | 50 791    |
| Derivatinstrument                               | M18 |                                       |                       | 442                                         |                      | 43                        |        |                      | 38 534               | 39 019    |
| Summa                                           |     | 174 762                               | 218 542               | 779 186                                     | 10 487               | 12 513                    | 4 564  | 7 034                | 1 053 374            | 2 260 463 |
| Poster utanför balansräkningen                  |     |                                       |                       |                                             |                      |                           |        |                      |                      |           |
| Eventualförpliktelser                           | M39 | 68 295                                | 47 250                | 30 099                                      | 5 659                | 12 705                    | 1 529  | 7 510                | 550 541              | 723 588   |
| varav ansvarsförbindelser                       |     | 4 345                                 | 1 187                 | 6 298                                       | 2 563                | 941                       | 1 445  | 802                  | 51 194               | 68 775    |
| varav åtaganden                                 |     | 63 950                                | 46 063                | 23 801                                      | 3 096                | 11 764                    | 84     | 6 708                | 499 347              | 654 813   |
| Summa                                           |     | 68 295                                | 47 250                | 30 099                                      | 5 659                | 12 705                    | 1 529  | 7 510                | 550 541              | 723 588   |
| Summa poster i och utanför balansräkningen      |     | 243 057                               | 265 792               | 809 285                                     | 16 146               | 25 218                    | 6 093  | 14 544               | 1 603 915            | 2 984 051 |

1) Inklusive bostadsrätter.  
2) Avser direkta stats- och kommunexponeringar samt statsgarantier.  
3) Inkluderar ej statsgarantier.  
4) I denna kolumn ingår moderbolagets interna utlåning och åtaganden till koncernens dotterbolag. För poster i balansräkningen uppgår den interna utlåning till 971 615 mkr (969 085) och för poster utanför balansräkningen uppgår den till 295 867 mkr (272 990).

Marknadsrisk  
Marknadsrisker

| mkr                          | 2024  | 2023 <sup>2)</sup> |
|------------------------------|-------|--------------------|
| Ränterisk                    | 1 303 | 1 015              |
| Valutakursrisk <sup>1)</sup> | 11    | 21                 |
| Aktiekursrisk                | 66    | 40                 |
| Råvaruprisrisk               | 1     | 0                  |

1) Värsta utfall av +/-5% förändring av SEK.  
2) Resultatet för Valutakursrisk 2023 skiljer sig från tidigare rapporterat resultat på grund av en metodförändring.

M2 forts.

Likviditetsrisk

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2024

| mkr                                                                                                  | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Ospecificerad<br>löptid | Summa     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-------------------------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden i centralbanker                                                           | 416 820              |                        |                 |         |         |           |                         | 416 820   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser <sup>1)</sup>                                                   | 172 606              |                        |                 |         |         |           |                         | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>2)</sup>                                        | 53 569               |                        |                 |         |         |           |                         | 53 569    |
| Utlåning till kreditinstitut                                                                         | 121 107              | 192 692                | 101 814         | 159 244 | 272 893 | 218 597   |                         | 1 066 347 |
| varav omvända repor                                                                                  | 12 681               |                        |                 |         |         |           |                         | 12 681    |
| Utlåning till allmänheten                                                                            | 60 252               | 112 400                | 77 324          | 88 920  | 113 920 | 216 082   |                         | 668 898   |
| varav omvända repor                                                                                  | 17 995               |                        |                 |         |         |           |                         | 17 995    |
| Övrigt                                                                                               | 12 011               |                        |                 |         |         |           | 141 541                 | 153 552   |
| varav aktier och andelar                                                                             | 8 952                |                        |                 |         |         |           |                         | 8 952     |
| varav fordringar på fondlikvider                                                                     | 3 059                |                        |                 |         |         |           |                         | 3 059     |
| Summa tillgångar                                                                                     | 836 364              | 305 093                | 179 138         | 248 163 | 386 813 | 434 679   | 141 541                 | 2 531 791 |
| Skulder till kreditinstitut                                                                          | 57 520               | 60 930                 | 14 544          | 9 512   | 2 782   | 284       | 26 955                  | 172 527   |
| varav repor                                                                                          |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| varav inlåning från centralbanker                                                                    |                      | 12 943                 |                 |         |         |           | 247                     | 13 190    |
| In- och upplåning från allmänheten                                                                   | 59 735               | 117 791                | 5 663           | 2 047   | 1 180   | 80        | 865 759                 | 1 052 255 |
| varav repor                                                                                          |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Emitterade värdepapper <sup>3)</sup>                                                                 | 87 467               | 347 492                | 199 811         | 69 342  | 131 914 | 33 924    |                         | 869 950   |
| varav säkerställda obligationer                                                                      |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år                              | 38 703               | 150 653                | 53 589          |         |         |           |                         | 242 946   |
| varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år                          | 48 020               | 158 976                | 142 232         |         |         |           |                         | 349 227   |
| varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år |                      | 2 876                  | 684             |         |         |           |                         | 3 560     |
| varav Senior Non-preferred-obligationer                                                              |                      | 918                    | 729             | 20 937  | 31 425  | 32 600    |                         | 86 609    |
| varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år                 | 429                  | 32 818                 | 2 327           | 47 990  | 99 678  | 1 120     |                         | 184 363   |
| Efterställda skulder                                                                                 |                      | 849                    | 799             | 1 647   | 29 918  | 11 707    |                         | 44 920    |
| Övrigt                                                                                               | 3 854                |                        |                 |         |         |           | 203 856                 | 207 710   |
| varav korta positioner                                                                               | 1 007                |                        |                 |         |         |           |                         | 1 007     |
| varav fondlikvidskulder                                                                              | 2 847                |                        |                 |         |         |           |                         | 2 847     |
| Summa skulder                                                                                        | 208 576              | 527 062                | 220 818         | 82 548  | 165 795 | 45 995    | 1 096 570               | 2 347 363 |
| Poster utanför balansräkningen                                                                       |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften                                                   | 679 832              |                        |                 |         |         |           |                         |           |

Derivat 2024

| mkr                   | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Summa     |
|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Summa derivat inflöde | 235 249              | 494 452                | 123 672         | 182 922 | 317 801 | 95 749    | 1 449 845 |
| Summa derivat utflöde | 232 889              | 482 784                | 123 544         | 177 014 | 310 440 | 90 447    | 1 417 118 |
| Netto                 | 2 360                | 11 668                 | 128             | 5 908   | 7 361   | 5 302     | 32 727    |



M2 forts.

Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder 2023

| mkr                                                                                                  | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Ospecificerad<br>löptid | Summa     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-------------------------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden i centralbanker                                                           | 393 647              |                        |                 |         |         |           |                         | 393 647   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser <sup>1)</sup>                                                   | 199 274              |                        |                 |         |         |           |                         | 199 274   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>2)</sup>                                        | 51 139               |                        |                 |         |         |           |                         | 51 139    |
| Utlåning till kreditinstitut                                                                         | 133 126              | 146 061                | 109 699         | 180 809 | 289 090 | 200 645   |                         | 1 059 430 |
| varav omvända repor                                                                                  | 12 814               |                        |                 |         |         |           |                         | 12 814    |
| Utlåning till allmänheten                                                                            | 84 139               | 120 676                | 101 812         | 86 585  | 130 577 | 135 960   |                         | 659 749   |
| varav omvända repor                                                                                  | 17 404               |                        |                 |         |         |           |                         | 17 404    |
| Övrigt                                                                                               | 11 687               |                        |                 |         |         |           | 127 213                 | 138 900   |
| varav aktier och andelar                                                                             | 6 170                |                        |                 |         |         |           |                         | 6 170     |
| varav fordringar på fondlikvider                                                                     | 5 517                |                        |                 |         |         |           |                         | 5 517     |
| Summa tillgångar                                                                                     | 873 011              | 266 737                | 211 511         | 267 394 | 419 668 | 336 605   | 127 213                 | 2 502 138 |
| Skulder till kreditinstitut                                                                          | 61 503               | 61 039                 | 15 566          | 18 034  | 1 100   | 845       | 23 169                  | 181 256   |
| varav repor                                                                                          |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| varav inlåning från centralbanker                                                                    | 11 741               | 20 288                 |                 |         |         |           | 0                       | 32 030    |
| In- och upplåning från allmänheten                                                                   | 49 223               | 154 131                | 34 483          | 5 224   | 1 813   | 49        | 872 513                 | 1 117 435 |
| varav repor                                                                                          |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Emitterade värdepapper <sup>3)</sup>                                                                 | 67 987               | 355 316                | 188 573         | 34 198  | 150 702 | 35 090    |                         | 831 866   |
| varav säkerställda obligationer                                                                      |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år                              | 22 677               | 97 987                 | 43 918          |         |         |           |                         | 164 582   |
| varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år                          | 45 106               | 212 756                | 128 562         |         |         |           |                         | 386 423   |
| varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år | 99                   | 17 960                 | 12 857          |         |         |           |                         | 30 916    |
| varav Senior Non-preferred-obligationer                                                              |                      | 557                    | 414             | 970     | 35 826  | 24 236    |                         | 62 003    |
| varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år                 | 105                  | 26 056                 | 2 823           | 33 228  | 114 876 | 10 855    |                         | 187 942   |
| Efterställda skulder                                                                                 |                      | 14 022                 | 565             | 1 353   | 20 192  | 14 367    |                         | 50 499    |
| Övrigt                                                                                               | 7 456                |                        |                 |         |         |           | 217 991                 | 225 447   |
| varav korta positioner                                                                               | 2 366                |                        |                 |         |         |           |                         | 2 366     |
| varav fondlikvidskulder                                                                              | 5 090                |                        |                 |         |         |           |                         | 5 090     |
| Summa skulder                                                                                        | 186 169              | 584 507                | 239 187         | 58 809  | 173 808 | 50 352    | 1 113 673               | 2 406 504 |
| Poster utanför balansräkningen                                                                       |                      |                        |                 |         |         |           |                         |           |
| Finansiella garantier och ej utnyttjade lånelöften                                                   | 654 813              |                        |                 |         |         |           |                         |           |

Derivat 2023

| mkr                   | Upp till<br>30 dagar | 31 dagar–<br>6 månader | 6–12<br>månader | 1–2 år  | 2–5 år  | Över 5 år | Summa     |
|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Summa derivat inflöde | 131 607              | 475 360                | 139 129         | 113 350 | 325 912 | 115 717   | 1 301 075 |
| Summa derivat utflöde | 132 193              | 478 909                | 142 440         | 111 676 | 317 825 | 109 313   | 1 292 356 |
| Netto                 | -586                 | -3 549                 | -3 311          | 1 674   | 8 087   | 6 404     | 8 719     |

1) Av beloppet (exklusive räntor) har 138 235 mkr (169 372) en återstående löptid som understiger ett år.

2) Av beloppet (exklusive räntor) har 6 865 mkr (3 334) en återstående löptid som understiger ett år.

3) Av beloppet (exklusive räntor) har 621 170 mkr (600 589) en återstående löptid som understiger ett år.

För inlåningsvolymen 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                                                                                                  | 2024                      | 2023                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <strong>Ränteintäkter</strong>                                                                       |                           |                           |
| Utlåning till kreditinstitut och centralbanker                                                       | 63 520                    | 53 689                    |
| Utlåning till allmänheten                                                                            | 30 160                    | 29 289                    |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                                                             | 8 491                     | 8 110                     |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                                      | 2 362                     | 2 076                     |
| Derivatinstrument                                                                                    | 23 545                    | 32 227                    |
| Övriga ränteintäkter                                                                                 | 350                       | 843                       |
| <strong>Summa</strong>                                                                               | <strong>128 428</strong>  | <strong>126 235</strong>  |
| Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner                          | -2 550                    | -4 242                    |
| <strong>Summa ränteintäkter</strong>                                                                 | <strong>125 879</strong>  | <strong>121 993</strong>  |
| <i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>  | <i>105 951</i>            | <i>96 383</i>             |
| <strong>Leasingintäkter</strong>                                                                     | <strong>1 650</strong>    | <strong>1 739</strong>    |
| <strong>Räntekostnader</strong>                                                                      |                           |                           |
| Skulder till kreditinstitut och centralbanker                                                        | -7 030                    | -7 233                    |
| In- och upplåning från allmänheten                                                                   | -39 102                   | -34 262                   |
| Emitterade värdepapper                                                                               | -37 968                   | -34 978                   |
| Derivatinstrument                                                                                    | -19 019                   | -22 409                   |
| Efterställda skulder                                                                                 | -1 611                    | -1 618                    |
| Avgift insättningsgaranti                                                                            | -245                      | -256                      |
| Övriga räntekostnader                                                                                | -728                      | -683                      |
| <strong>Summa</strong>                                                                               | <strong>-105 703</strong> | <strong>-101 440</strong> |
| Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner                         | 3 591                     | 3 654                     |
| <strong>Summa räntekostnader</strong>                                                                | <strong>-102 112</strong> | <strong>-97 786</strong>  |
| <i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i> | <i>-93 705</i>            | <i>-85 787</i>            |
| <strong>Räntenetto</strong>                                                                          | <strong>25 416</strong>   | <strong>25 946</strong>   |
| Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal <sup>1)</sup>                                 | -1 330                    | -1 471                    |
| Samlat räntenetto inklusive avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal                   | 24 085                    | 24 475                    |

1) Redovisas i posten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.  
På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

# M4 Erhållna utdelningar

| mkr                                           | 2024                    | 2023                    |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utdelningar på aktier och andelar             | 184                     | 41                      |
| Utdelningar från intresseföretag              |                         | 8                       |
| Utdelningar från koncernföretag <sup>1)</sup> | 12 544                  | 4 568                   |
| Erhållna koncernbidrag                        | 8 945                   | 11 340                  |
| <strong>Summa</strong>                        | <strong>21 673</strong> | <strong>15 957</strong> |

1) Varav 1 261 mkr (1 142) avser utdelning på kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

## M5 Provisionsnetto

| mkr                                         | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------------|--------|--------|
| Courtage och övriga värdepappersprovisioner | 436    | 421    |
| Fonder                                      | 125    | 109    |
| Depå och övrig kapitalförvaltning           | 1 060  | 905    |
| Rådgivning                                  | 152    | 180    |
| Betalningar                                 | 2 813  | 2 686  |
| Ut- och inlåning                            | 785    | 846    |
| Garantier                                   | 191    | 202    |
| Övriga provisionsintäkter                   | 646    | 606    |
| Summa provisionsintäkter                    | 6 208  | 5 955  |
| Värdepapper                                 | -227   | -227   |
| Betalningar                                 | -1 074 | -1 042 |
| Övriga provisionskostnader                  | -136   | -113   |
| Summa provisionskostnader                   | -1 437 | -1 382 |
| Provisionsnetto                             | 4 771  | 4 573  |

Provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder. Intäkter från Courtage och övriga värdepappersprovisioner, Rådgivning, Betalningar samt Ut- och Inlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Intäkter från Fonder, Depå och övrig kapitalförvaltning, Försäkringar och Garantier redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

## M6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| mkr                                                                         | 2024  | 2023  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Upplupet anskaffningsvärde                                                  | 30    | -66   |
| varav lån                                                                   | 30    | -66   |
| varav räntebärande värdepapper                                              |       | 0     |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                                     | 0     | -1    |
| varav räntebärande värdepapper – förväntade kreditförluster                 | 0     | 0     |
| varav räntebärande värdepapper – omklassificerat från övrigt totalresultat  | 0     | -1    |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen                | -112  | 670   |
| varav räntebärande värdepapper                                              | -112  | 670   |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter | 3 013 | 1 065 |
| Säkringsredovisning                                                         | -51   | 77    |
| varav nettoresultat säkringar av verkligt värde                             | -56   | -7    |
| varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar                                 | 5     | 84    |
| Summa                                                                       | 2 880 | 1 745 |

## M7 Övriga rörelseintäkter

| mkr                                 | 2024  | 2023  |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Hysesintäkter                       | 8     | 7     |
| Andra rörelseintäkter <sup>1)</sup> | 3 945 | 4 223 |
| Summa                               | 3 953 | 4 230 |

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar små och medelstora företag till Oma Sparbank Abp, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 96 mkr. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till tidigare år under 2024, vilket påverkar andra rörelseintäkter med 52 mkr. Under 2023 likviderades Handelsbanken fondbolagsförvaltning AB, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 335 mkr under 2023. Vidare intäktsfördes återbetalning av moms hänförlig till försäljningen av kortinlösenverksamheten under 2023, vilket påverkade andra rörelseintäkter med 141 mkr. I posten ingår även ersättning för tjänster som moderbolaget sålt till dotterbolag respektive år.

M8 Personalkostnader

| mkr                                  | 2024    | 2023    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Löner och arvoden                    | -7 940  | -7 115  |
| Socialavgifter                       | -2 113  | -1 914  |
| Pensionskostnader <sup>1)</sup>      | -2 267  | -1 824  |
| Avsättning till resultatandelssystem | -96     | -83     |
| Andra personalkostnader              | -449    | -520    |
| Summa                                | -12 865 | -11 456 |

1) Uppgift om pensionskostnaderna visas i not M40.

Löner och arvoden

| mkr                                                        | 2024   | 2023   |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Ledande befattningshavare <sup>1)</sup> , 19 personer (24) | -85    | -109   |
| Övriga                                                     | -7 855 | -7 006 |
| Summa                                                      | -7 940 | -7 115 |

1) Ledande befattningshavare inklusive styrelse.

Könsfördelning

| %                                       | 2024 |         | 2023 |         |
|-----------------------------------------|------|---------|------|---------|
|                                         | Män  | Kvinnor | Män  | Kvinnor |
| Styrelse                                | 54   | 46      | 46   | 54      |
| Ledande befattningshavare exkl styrelse | 56   | 44      | 53   | 47      |

Medelantal anställda

|               | 2024   |       |         | 2023   |       |         |
|---------------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|
|               | Totalt | Män   | Kvinnor | Totalt | Män   | Kvinnor |
| Sverige       | 7 132  | 3 468 | 3 664   | 6 899  | 3 330 | 3 569   |
| Norge         | 1 056  | 557   | 499     | 888    | 460   | 428     |
| Finland       | 472    | 217   | 255     | 525    | 246   | 279     |
| Nederländerna | 422    | 262   | 160     | 380    | 237   | 143     |
| USA           | 50     | 29    | 21      | 50     | 29    | 21      |
| Luxemburg     | 53     | 29    | 24      | 51     | 27    | 24      |
| Polen         | 14     | 3     | 11      | 16     | 4     | 12      |
| Övriga länder | 2      | 0     | 2       | 4      | 1     | 3       |
| Summa         | 9 201  | 4 565 | 4 636   | 8 813  | 4 334 | 4 479   |

Information om principer avseende ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget finns i not K8.

# M9 Övriga administrationskostnader

| mkr                                                            | 2024   | 2023   |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Fastigheter och lokaler                                        | -1 359 | -1 311 |
| IT-relaterade kostnader                                        | -3 435 | -3 383 |
| Kommunikation                                                  | -209   | -215   |
| Resor och marknadsföring                                       | -222   | -209   |
| Köpta tjänster                                                 | -1 628 | -1 776 |
| Materialanskaffning                                            | -126   | -157   |
| Andra kostnader <sup>1)</sup>                                  | -766   | -402   |
| Summa                                                          | -7 745 | -7 453 |
| varav kostnader avseende operationell leasing                  |        |        |
| Fasta leasingavgifter och leasingavgifter som följer ett index | -1 107 | -1 048 |
| Variabla leasingavgifter                                       | -109   | -100   |
| Summa                                                          | -1 216 | -1 148 |

1) Under 2024 sålde Svenska Handelsbanken AB verksamheten i Finland som omfattar privatkunder till S-Banken Abp, vilket påverkade andra kostnader med -227 mkr.

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

## Avtalade, ej uppsägbara, framtida operationella leasingavgifter fördelade på förfallotidpunkter

| mkr               | 2024   | 2023   |
|-------------------|--------|--------|
| Inom 1 år         | -871   | -961   |
| Mellan 1 och 5 år | -2 656 | -2 873 |
| Senare än 5 år    | -2 868 | -3 188 |
| Summa             | -6 395 | -7 022 |

## Ersättning till revisorer och revisionsbolag<sup>1)</sup>

| mkr                                           | PricewaterhouseCoopers AB |      | Deloitte AB |      |
|-----------------------------------------------|---------------------------|------|-------------|------|
|                                               | 2024                      | 2023 | 2024        | 2023 |
| Revisionsuppdraget                            | -10                       | -11  | -7          | -7   |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | -1                        | -1   | -2          | -2   |
| Skatterådgivning                              |                           |      |             |      |
| Övriga tjänster                               | -2                        | -1   |             |      |

1) Beloppen i tabellen är exklusive moms.

M10 Kreditförluster

| mkr                                                                | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen             |      |      |
| Årets reservering Steg 3                                           | -215 | -278 |
| Steg 3 reservering tidigare år som återförts                       | 141  | 237  |
| Summa förväntade kreditförluster i Steg 3                          | -74  | -41  |
| Årets nettoreservering Steg 2                                      | 272  | 23   |
| Årets nettoreservering Steg 1                                      | 82   | 63   |
| Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2               | 354  | 86   |
| Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen       | 280  | 45   |
| Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen       |      |      |
| Årets nettoreservering Steg 3                                      | 16   | 39   |
| Årets nettoreservering Steg 2                                      | 114  | -47  |
| Årets nettoreservering Steg 1                                      | 34   | -4   |
| Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen | 164  | -13  |
| Bortskrivningar                                                    |      |      |
| Årets konstaterade kreditförluster <sup>1)</sup>                   | -173 | -184 |
| Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3                    | 156  | 155  |
| Summa bortskrivningar                                              | -17  | -29  |
| Återvinningar                                                      | 19   | 55   |
| Kreditförluster, netto                                             | 446  | 58   |
| varav utlåning till allmänheten                                    | 284  | 71   |

1) Av årets konstaterade kreditförluster omfattas 33 mkr (44) av efterbevakning.

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2024

| mkr                                             | Brutto    |        |                      | Reserver |        |        |
|-------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------|--------|--------|
|                                                 | Steg 1    | Steg 2 | Steg 3 <sup>1)</sup> | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |
| Poster i balansräkningen                        |           |        |                      |          |        |        |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 404 231   |        |                      |          |        |        |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        |           |        |                      |          |        |        |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 996 521   | 55     |                      | -1       | -3     |        |
| Utlåning till allmänheten                       | 500 413   | 22 439 | 2 155                | -63      | -106   | -666   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 13 259    |        |                      | -2       |        |        |
| Summa                                           | 1 914 424 | 22 494 | 2 155                | -66      | -109   | -666   |
| Poster utanför balansräkningen                  |           |        |                      |          |        |        |
| Eventualförpliktelser                           | 573 979   | 5 736  | 115                  | -34      | -67    | -26    |
| varav ansvarsförbindelser                       | 66 761    | 1 525  | 66                   | -6       | -9     | -25    |
| varav åtaganden                                 | 507 218   | 4 211  | 49                   | -28      | -58    | -1     |
| Summa                                           | 573 979   | 5 736  | 115                  | -34      | -67    | -26    |

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2023

| mkr                                             | Brutto    |        |                      | Reserver |        |        |
|-------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------|--------|--------|
|                                                 | Steg 1    | Steg 2 | Steg 3 <sup>1)</sup> | Steg 1   | Steg 2 | Steg 3 |
| Poster i balansräkningen                        |           |        |                      |          |        |        |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 362 516   |        |                      |          |        |        |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        |           |        |                      |          |        |        |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 1 008 104 | 11     |                      | -1       | -1     |        |
| Utlåning till allmänheten                       | 553 233   | 46 608 | 2 476                | -143     | -392   | -786   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 12 709    |        |                      | -2       |        |        |
| Summa                                           | 1 936 562 | 46 619 | 2 476                | -146     | -393   | -786   |
| Poster utanför balansräkningen                  |           |        |                      |          |        |        |
| Eventualförpliktelser                           | 547 062   | 10 415 | 122                  | -69      | -181   | -42    |
| varav ansvarsförbindelser                       | 66 910    | 1 794  | 71                   | -11      | -41    | -22    |
| varav åtaganden                                 | 480 152   | 8 621  | 51                   | -58      | -140   | -20    |
| Summa                                           | 547 062   | 10 415 | 122                  | -69      | -181   | -42    |

1) Bruttovolym i Steg 3 där ingen reservering gjorts på grund av säkerheter uppgår till 1 038 mkr (1 142).

M10 forts.

Nyckeltal kreditförluster, utlåning till allmänheten

| %                       | 2024  | 2023  |
|-------------------------|-------|-------|
| Kreditförlustnivå ack   | -0,05 | -0,01 |
| Total reserveringsgrad  | 0,16  | 0,22  |
| Reserveringsgrad Steg 1 | 0,01  | 0,03  |
| Reserveringsgrad Steg 2 | 0,47  | 0,84  |
| Reserveringsgrad Steg 3 | 30,90 | 31,74 |
| Andel utlåning i Steg 3 | 0,28  | 0,28  |

Förändringsanalyser

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |        | 2023   |        |        |        |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  |
| Reserv vid årets ingång                           | -146   | -393   | -786   | -1 326 | -211   | -401   | -934   | -1 546 |
| Bortbokningar                                     | 35     | 52     | 97     | 183    | 14     | 60     | 190    | 264    |
| Bortskrivningar                                   | 0      | 0      | 156    | 156    | 0      | 0      | 155    | 155    |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -26    | 242    | -35    | 181    | 7      | 92     | -86    | 13     |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |        | 11     | 16     |        | 27     |
| Valutaeffekt m m                                  | 4      | 0      | -5     | -1     | 5      | 5      | 2      | 12     |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -6     | -2     | -6     | -15    | -14    | -14    | 0      | -29    |
| Förflyttning till Steg 1                          | -6     | 13     | 0      | 7      | -18    | 14     |        | -4     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 13     | -50    | 3      | -34    | 42     | -205   | 5      | -158   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 67     | 29     | -90    | 6      | 18     | 40     | -117   | -59    |
| Reserv vid årets utgång                           | -66    | -109   | -666   | -841   | -146   | -393   | -786   | -1 326 |

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |        | 2023   |        |        |        |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa  |
| Reserv vid årets ingång                           | -143   | -392   | -786   | -1 321 | -207   | -400   | -934   | -1 542 |
| Bortbokningar                                     | 35     | 52     | 97     | 183    | 14     | 60     | 190    | 264    |
| Bortskrivningar                                   | 0      | 0      | 156    | 156    | 0      | 0      | 155    | 155    |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -26    | 239    | -35    | 178    | 6      | 91     | -86    | 12     |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |        | 11     | 16     |        | 27     |
| Valutaeffekt m m                                  | 4      | 0      | -5     | -1     | 5      | 5      | 2      | 12     |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -6     | -2     | -6     | -15    | -14    | -14    | 0      | -29    |
| Förflyttning till Steg 1                          | -6     | 13     | 0      | 7      | -18    | 14     |        | -4     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 13     | -46    | 3      | -30    | 42     | -204   | 5      | -157   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 67     | 29     | -90    | 6      | 18     | 40     | -117   | -59    |
| Reserv vid årets utgång                           | -63    | -106   | -666   | -836   | -143   | -392   | -786   | -1 321 |

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

| mkr                                               | 2024   |        |        |       | 2023   |        |        |       |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
|                                                   | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Summa |
| Reserv vid årets ingång                           | -69    | -181   | -42    | -292  | -66    | -136   | -82    | -283  |
| Bortbokningar                                     | 11     | 16     |        | 27    | 9      | 23     |        | 32    |
| Bortskrivningar                                   | 0      | 0      | 0      | 0     |        |        |        |       |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 28     | 106    | 16     | 151   | 1      | 8      | 39     | 48    |
| Förändringar i modell/riskparametrar              |        |        |        |       | -5     | -7     |        | -12   |
| Valutaeffekt m m                                  | 2      | 0      |        | 2     | 1      | 1      |        | 3     |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | -9     | -1     |        | -10   | -10    | -5     |        | -16   |
| Förflyttning till Steg 1                          | -2     | 6      |        | 4     | -6     | 6      |        | 0     |
| Förflyttning till Steg 2                          | 4      | -18    |        | -14   | 6      | -73    |        | -67   |
| Förflyttning till Steg 3                          | 1      | 4      |        | 5     | 1      | 2      |        | 3     |
| Reserv vid årets utgång                           | -34    | -67    | -26    | -127  | -69    | -181   | -42    | -292  |

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt med mera beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.



M10 forts.

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

| mkr                                               | 2024      |         |        |           | 2023      |         |        |           |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|--------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
|                                                   | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 | Summa     |
| Volym vid årets ingång                            | 1 936 562 | 46 619  | 2 476  | 1 985 658 | 2 017 811 | 30 717  | 2 613  | 2 051 142 |
| Bortbokningar                                     | -63 903   | -8 034  | -487   | -72 425   | -408 159  | -4 927  | -352   | -413 437  |
| Bortskrivningar                                   | -3        | -3      | -166   | -172      | -2        | -1      | -180   | -183      |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -26 449   | -8 228  | -170   | -34 846   | -25 648   | -6 079  | -263   | -31 990   |
| Valutaeffekt m m                                  | 18 622    | 164     | 19     | 18 805    | -11 605   | -679    | -6     | -12 290   |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 41 098    | 924     | 31     | 42 053    | 389 363   | 3 027   | 27     | 392 416   |
| Förflyttning till Steg 1                          | 29 940    | -29 930 | -9     |           | 18 644    | -18 636 | -8     |           |
| Förflyttning till Steg 2                          | -20 888   | 21 331  | -444   |           | -43 588   | 43 693  | -105   |           |
| Förflyttning till Steg 3                          | -556      | -349    | 905    |           | -254      | -497    | 751    |           |
| Volym vid årets utgång                            | 1 914 424 | 22 494  | 2 155  | 1 939 073 | 1 936 562 | 46 619  | 2 476  | 1 985 658 |

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

| mkr                                               | 2024    |         |        |         | 2023    |         |        |         |
|---------------------------------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|
|                                                   | Steg 1  | Steg 2  | Steg 3 | Summa   | Steg 1  | Steg 2  | Steg 3 | Summa   |
| Volym vid årets ingång                            | 553 233 | 46 608  | 2 476  | 602 318 | 605 933 | 30 716  | 2 613  | 639 263 |
| Bortbokningar                                     | -58 856 | -8 034  | -487   | -67 378 | -55 518 | -4 667  | -352   | -60 536 |
| Bortskrivningar                                   | -3      | -3      | -166   | -172    | -2      | -1      | -180   | -183    |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -22 121 | -5 925  | -170   | -28 216 | 6 937   | -7 112  | -263   | -438    |
| Valutaeffekt m m                                  | -20 713 | 164     | 19     | -20 530 | -11 350 | -620    | -6     | -11 977 |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 38 031  | 924     | 31     | 38 986  | 33 136  | 3 027   | 27     | 36 190  |
| Förflyttning till Steg 1                          | 29 935  | -29 925 | -9     |         | 17 780  | -17 773 | -8     |         |
| Förflyttning till Steg 2                          | -18 536 | 18 980  | -444   |         | -43 429 | 43 534  | -105   |         |
| Förflyttning till Steg 3                          | -556    | -349    | 905    |         | -254    | -497    | 751    |         |
| Volym vid årets utgång                            | 500 413 | 22 439  | 2 155  | 525 007 | 553 233 | 46 608  | 2 476  | 602 318 |

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

| mkr                                               | 2024    |        |        |         | 2023    |        |        |         |
|---------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|
|                                                   | Steg 1  | Steg 2 | Steg 3 | Summa   | Steg 1  | Steg 2 | Steg 3 | Summa   |
| Volym vid årets ingång                            | 547 062 | 10 415 | 122    | 557 599 | 561 940 | 10 002 | 245    | 572 187 |
| Bortbokningar                                     | -39 772 | -1 467 | -16    | -41 255 | -37 475 | -2 684 | -129   | -40 289 |
| Bortskrivningar                                   | 0       | 0      | -1     | -2      | 0       | 0      | -1     | -1      |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 57 586  | -1 816 | -49    | 55 721  | -17 252 | 3 524  | -31    | -13 759 |
| Valutaeffekt m m                                  | -46 434 | -33    | 1      | -46 466 | -3 253  | -88    | -1     | -3 342  |
| Nyutgivna eller förvärvade tillgångar             | 53 930  | 303    | 0      | 54 233  | 40 638  | 2 163  | 1      | 42 802  |
| Förflyttning till Steg 1                          | 5 373   | -5 372 | -1     |         | 9 892   | -9 891 | 0      |         |
| Förflyttning till Steg 2                          | -3 743  | 3 747  | -4     |         | -7 397  | 7 404  | -7     |         |
| Förflyttning till Steg 3                          | -22     | -41    | 63     |         | -30     | -16    | 46     |         |
| Volym vid årets utgång                            | 573 979 | 5 736  | 115    | 579 830 | 547 062 | 10 415 | 122    | 557 599 |

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

M10 forts.

Känslighetsanalyser

Makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna och känslighetsanalys  
Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framåtblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna över tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariet vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). Dessa har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december 2024.

Makroekonomiska riskfaktorer

|                                                    | Negativt scenario |       |       | Neutralt scenario |       |      | Positivt scenario |       |      |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|-------|------|-------------------|-------|------|
|                                                    | 2025              | 2026  | 2027  | 2025              | 2026  | 2027 | 2025              | 2026  | 2027 |
| BNP-tillväxt                                       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                            | -2,75             | 0,80  | 2,81  | 2,11              | 2,71  | 2,16 | 3,85              | 3,60  | 1,96 |
| Norge                                              | -3,45             | -0,34 | 2,25  | 1,55              | 1,66  | 1,60 | 3,15              | 2,46  | 1,40 |
| Finland                                            | -3,50             | -0,40 | 2,05  | 1,50              | 1,60  | 1,40 | 3,10              | 2,40  | 1,20 |
| Euro-området                                       | -3,89             | -0,58 | 2,15  | 1,11              | 1,42  | 1,50 | 2,71              | 2,22  | 1,30 |
| USA                                                | -2,83             | 0,01  | 2,45  | 2,17              | 2,01  | 1,80 | 3,77              | 2,81  | 1,60 |
| Arbetslöshet                                       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                            | 10,02             | 10,32 | 10,54 | 8,32              | 7,92  | 7,54 | 7,62              | 6,92  | 6,84 |
| Norge                                              | 3,90              | 4,60  | 5,30  | 2,20              | 2,20  | 2,30 | 1,50              | 1,20  | 1,60 |
| Finland                                            | 9,70              | 9,90  | 10,00 | 8,00              | 7,50  | 7,00 | 7,30              | 6,50  | 6,30 |
| Euro-området                                       | 8,38              | 8,93  | 9,50  | 6,68              | 6,53  | 6,50 | 5,98              | 5,53  | 5,80 |
| USA                                                | 6,08              | 6,90  | 7,30  | 4,38              | 4,50  | 4,30 | 3,68              | 3,50  | 3,60 |
| Styrränta                                          |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                            | 4,50              | 4,50  | 3,75  | 2,25              | 2,25  | 2,25 | 1,50              | 1,25  | 1,25 |
| Norge                                              | 5,75              | 5,25  | 4,00  | 3,50              | 3,00  | 2,50 | 2,75              | 2,00  | 1,50 |
| Finland                                            | 4,25              | 4,25  | 3,50  | 2,00              | 2,00  | 2,00 | 1,25              | 1,00  | 1,00 |
| Euro-området                                       | 4,25              | 4,25  | 3,50  | 2,00              | 2,00  | 2,00 | 1,25              | 1,00  | 1,00 |
| USA                                                | 5,88              | 5,38  | 4,25  | 3,63              | 3,13  | 2,75 | 2,88              | 2,13  | 1,75 |
| Fastighetsprisutveckling, bostadsfastigheter       |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                            | -4,51             | -4,44 | 4,14  | 3,24              | 3,25  | 3,53 | 7,06              | 7,40  | 4,99 |
| Norge                                              | -0,59             | 0,55  | 5,58  | 9,59              | 8,14  | 4,90 | 11,57             | 9,50  | 3,93 |
| Finland                                            | -4,08             | -1,48 | 1,99  | 1,47              | 2,07  | 2,77 | 5,18              | 3,54  | 3,20 |
| Euro-området                                       | 0,70              | 3,92  | 5,05  | 3,20              | 3,42  | 3,40 | 3,91              | 3,52  | 2,60 |
| Fastighetsprisutveckling, kommersiella fastigheter |                   |       |       |                   |       |      |                   |       |      |
| Sverige                                            | -10,15            | -3,37 | 4,19  | 1,45              | 3,88  | 4,51 | 8,42              | 10,22 | 6,28 |
| Norge                                              | -15,53            | -8,28 | 1,08  | -1,93             | -1,03 | 0,65 | 3,73              | 4,09  | 2,00 |
| Finland                                            | -10,56            | -5,14 | 2,13  | -1,24             | 0,62  | 2,29 | 3,96              | 5,60  | 3,68 |
| Euro-området                                       | -13,40            | -6,38 | 2,60  | -0,68             | 0,67  | 2,54 | 4,62              | 5,85  | 4,15 |

Känslighetsanalys makrosценарier

Tabellen nedan visar procentuell ökning/minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%.

|               | 2024                                               |                                                       | 2023                                               |                                                       |
|---------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|               | Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario | Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario | Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario | Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario |
| %             |                                                    |                                                       |                                                    |                                                       |
| Sverige       | 34,36                                              | -13,92                                                | 32,00                                              | -18,85                                                |
| Norge         | 38,99                                              | -15,32                                                | 34,77                                              | -18,92                                                |
| Finland       | 23,84                                              | -8,85                                                 | 17,11                                              | -9,88                                                 |
| Nederländerna | 47,07                                              | -18,81                                                | 36,85                                              | -22,53                                                |
| USA           | 77,81                                              | -28,43                                                | 57,50                                              | -36,86                                                |
| Övriga länder | 25,02                                              | -10,66                                                | 23,51                                              | -12,04                                                |
| Totalt        | 35,11                                              | -13,91                                                | 30,81                                              | -17,78                                                |

M10 forts.

Känslighetsanalys betydande ökning av kreditrisk

Tabellen nedan visar hur reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 december påverkas om det gränsvärde som tillämpas för kvoten mellan återstående kreditrisk beräknat vid rapportering och första redovisningstillfället var satt till 0,5 enheter lägre respektive högre än det tillämpade gränsvärdet 2,5. En minskning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle öka antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och också öka reserven för förväntade kreditförluster. En ökning av gränsvärdet med 0,5 enheter skulle ha motsatt effekt. Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma betydande ökning av kreditrisk.

Förändring av den totala reserven för Steg 1 och Steg 2, %

| Gränsvärde | 2024  | 2023  |
|------------|-------|-------|
| 2          | 3,70  | 1,85  |
| 2,5        | 0,00  | 0,00  |
| 3          | -1,23 | -1,66 |

Kreditexponeringar som är föremål för nedskrivningsprövning per pd-intervall

Poster i balansräkningen fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |        |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |        |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |        |        |
| 0,00 till <0,15        | 1 736 862        | 4 800  |        | 1 744 372        | 11 553 |        |
| 0,15 till <0,25        | 63 081           | 827    |        | 48 221           | 3 315  |        |
| 0,25 till <0,50        | 65 393           | 5 591  |        | 74 720           | 7 488  |        |
| 0,50 till <0,75        | 12 519           | 515    |        | 25 901           | 6 757  |        |
| 0,75 till <2,50        | 34 226           | 3 943  |        | 39 106           | 4 142  |        |
| 2,50 till <10,00       | 2 265            | 5 490  |        | 3 928            | 10 047 |        |
| 10,00 till <100        | 79               | 1 328  |        | 314              | 3 316  |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 2 155  |                  |        | 2 476  |
| Summa                  | 1 914 424        | 22 494 | 2 155  | 1 936 562        | 46 619 | 2 476  |

Utlåning till allmänheten fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |        |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |        |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |        |        |
| 0,00 till <0,15        | 454 000          | 4 788  |        | 498 329          | 11 550 |        |
| 0,15 till <0,25        | 16 489           | 825    |        | 13 776           | 3 315  |        |
| 0,25 till <0,50        | 17 093           | 5 578  |        | 21 346           | 7 486  |        |
| 0,50 till <0,75        | 3 272            | 513    |        | 7 399            | 6 756  |        |
| 0,75 till <2,50        | 8 946            | 3 933  |        | 11 172           | 4 141  |        |
| 2,50 till <10,00       | 592              | 5 477  |        | 1 122            | 10 045 |        |
| 10,00 till <100        | 21               | 1 325  |        | 90               | 3 316  |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 2 155  |                  |        | 2 476  |
| Summa                  | 500 413          | 22 439 | 2 155  | 553 233          | 46 608 | 2 476  |

Poster utanför balansräkningen fördelat på pd-intervaller

|                        | 2024             |        |        | 2023             |        |        |
|------------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|                        | Bruttovolym, mkr |        |        | Bruttovolym, mkr |        |        |
|                        | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 | Steg 1           | Steg 2 | Steg 3 |
| pd-värde <sup>1)</sup> |                  |        |        |                  |        |        |
| 0,00 till <0,15        | 390 514          | 511    |        | 411 184          | 1 666  |        |
| 0,15 till <0,25        | 47 418           | 173    |        | 29 689           | 152    |        |
| 0,25 till <0,50        | 76 469           | 645    |        | 77 603           | 1 095  |        |
| 0,50 till <0,75        | 41 147           | 309    |        | 10 839           | 3 526  |        |
| 0,75 till <2,50        | 16 918           | 1 041  |        | 15 960           | 1 625  |        |
| 2,50 till <10,00       | 1 129            | 2 785  |        | 1 726            | 1 852  |        |
| 10,00 till <100        | 385              | 272    |        | 60               | 500    |        |
| 100 (fallissemang)     |                  |        | 115    |                  |        | 122    |
| Summa                  | 573 979          | 5 736  | 115    | 547 062          | 10 415 | 122    |

1) Avser tolv månaders pd-värde vid rapporteringstillfället.

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

| mkr             | 2024 | 2023 |
|-----------------|------|------|
| Lös egendom     | 2    | 2    |
| Redovisat värde | 2    | 2    |

## M11 Statliga avgifter

| mkr               | 2024   | 2023   |
|-------------------|--------|--------|
| Riskskatt         | -1 240 | -1 257 |
| Resolutionsavgift | -415   | -375   |
| Summa             | -1 655 | -1 633 |

Riskskatten uppgår till 0,06% (0,06) av beskattningsunderlaget som baseras på summan av kreditinstitutets skulder vid ingången av beskattningsåret.  
Resolutionsavgiften uppgår till 0,05% (0,05) av avgiftsunderlaget med tillägg för en riskjusteringsfaktor. Avgiftsunderlaget baseras på institutets skulder två år före avgiftsåret.

## M12 Bokslutsdispositioner

| mkr                                                         | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------------------------------|------|------|
| Förändring av överavskrivning inventarier och leasingobjekt | 336  |      |
| Summa                                                       | 336  |      |

Ingen förändring avseende bokslutsdispositioner gjordes under 2023.

## M13 Utlåning till kreditinstitut

| mkr                                        | 2024    | 2023      |
|--------------------------------------------|---------|-----------|
| Utlåning i svenska kronor                  |         |           |
| Banker                                     | 1 126   | 238       |
| Övriga kreditinstitut <sup>1)</sup>        | 766 772 | 740 628   |
| Summa                                      | 767 898 | 740 866   |
| Utlåning i utländsk valuta                 |         |           |
| Banker                                     | 26 656  | 46 719    |
| Övriga kreditinstitut                      | 202 367 | 220 409   |
| Summa                                      | 229 023 | 267 128   |
| Reservering för förväntade kreditförluster | -4      | -2        |
| Summa utlåning till kreditinstitut         | 996 917 | 1 007 992 |
| varav omvända repor                        | 12 665  | 12 815    |
| varav ställda kontantsäkerheter            | 3 377   | 5 430     |
| varav efterställda                         | 73 749  | 77 146    |

### Medelvolym

| mkr                                            | 2024      | 2023      |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Utlåning till kreditinstitut i svenska kronor  | 464 990   | 497 218   |
| Utlåning till kreditinstitut i utländsk valuta | 546 171   | 549 519   |
| Summa                                          | 1 011 160 | 1 046 737 |
| varav omvända repor                            | 18 767    | 18 717    |

1) Varav18 045 mkr (22 079) avser kärnprimärkapitallån som Stadshypotek har klassificerat som eget kapitalinstrument.

# M14 Utlåning till allmänheten

| mkr                                         | 2024    | 2023    |
|---------------------------------------------|---------|---------|
| Utlåning i svenska kronor                   |         |         |
| Hushåll                                     | 18 721  | 19 870  |
| Företag                                     | 127 799 | 143 285 |
| Riksgälden                                  | 1 547   | 6 748   |
| Summa                                       | 148 067 | 169 903 |
| Utlåning i utländsk valuta                  |         |         |
| Hushåll                                     | 93 460  | 110 270 |
| Företag                                     | 283 480 | 322 144 |
| Summa                                       | 376 940 | 432 414 |
| Reservering för förväntade kreditförluster  | -836    | -1 321  |
| Summa utlåning till allmänheten             | 524 171 | 600 997 |
| varav omvända repor                         | 17 977  | 17 404  |
| varav ställda kontantsäkerheter             | 1 751   | 13 395  |
| varav efterställda                          | 0       | 1 142   |
| Medelvolymer, exkl Riksgälden               |         |         |
| mkr                                         | 2024    | 2023    |
| Utlåning till allmänheten i svenska kronor  | 167 905 | 193 609 |
| Utlåning till allmänheten i utländsk valuta | 420 454 | 453 155 |
| Summa                                       | 588 359 | 646 764 |
| varav omvända repor                         | 25 480  | 23 110  |

# M15 Räntebärande värdepapper

| mkr                                                           | 2024            |                |                 | 2023            |                |                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                               | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                      | 172 606         | 172 606        | 168 407         | 199 128         | 199 128        | 197 474         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>1)</sup> | 53 569          | 53 569         | 37 550          | 50 791          | 50 791         | 37 151          |
| Summa                                                         | 226 175         | 226 175        | 205 957         | 249 919         | 249 919        | 234 625         |

1) Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning uppgår till 13 259 mkr (12 709). Dessa är värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reservering för förväntade kreditförluster redovisad i reserv verkligt värde i eget kapital uppgår till -2 mkr (-2).

## Räntebärande värdepapper fördelade på emittent

| mkr             | 2024            |                |                 | 2023            |                |                 |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                 | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nominellt värde |
| Stat            | 172 606         | 172 606        | 168 407         | 199 128         | 199 128        | 197 474         |
| Kreditinstitut  | 10 428          | 10 428         | 6 662           | 9 733           | 9 733          | 7 856           |
| Bostadsinstitut | 37 713          | 37 713         | 26 754          | 35 083          | 35 083         | 25 155          |
| Övrigt          | 5 427           | 5 427          | 4 134           | 5 975           | 5 975          | 4 141           |
| Summa           | 226 175         | 226 175        | 205 957         | 249 919         | 249 919        | 234 625         |

## Medelvolymer

| mkr                                             | 2024    | 2023    |
|-------------------------------------------------|---------|---------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m        | 257 685 | 258 785 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 59 973  | 55 713  |
| Summa                                           | 317 658 | 314 498 |

## M16 Aktier och andelar

| mkr                                                 | 2024  | 2023  |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt | 8 258 | 5 669 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat             | 694   | 501   |
| Summa aktier och andelar                            | 8 952 | 6 170 |

### Innehav klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat

| mkr            | 2024 | 2023 |
|----------------|------|------|
| Visa Inc       | 517  | 330  |
| VIPPS A/S      | 58   | 60   |
| Övriga innehav | 119  | 111  |
| Summa          | 694  | 501  |

Handelsbanken klassificerar ovanstående aktieinnehav till verkligt värde via övrigt totalresultat då dessa inte innehas i handelssyfte. Utdelningarna på dessa aktier uppgår till 16 mkr (3) och redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter. Under året har banken avyttrat 41 st andelar i SWIFT till ett värde av 3 mkr (0) mkr.

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

## M17 Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

### Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures

| mkr                            | 2024   | 2023   |
|--------------------------------|--------|--------|
| Koncernföretag, icke-noterade  | 67 101 | 68 674 |
| Intresseföretag, icke-noterade | 369    | 215    |
| Joint ventures, icke-noterade  | 120    | 97     |
| Summa                          | 67 591 | 68 986 |

M17 forts.

Koncernföretag

|                                                 | Organisations-nummer | Säte        | Antal aktier | Ägarandel, % | Redovisat värde, mkr |        |
|-------------------------------------------------|----------------------|-------------|--------------|--------------|----------------------|--------|
|                                                 |                      |             |              |              | 2024                 | 2023   |
| Handelsbanken Finans AB <sup>1)</sup>           | 556053-0841          | Stockholm   | 1 550 000    | 100          | 6 396                | 6 942  |
| Stadshypotek AB <sup>1)</sup>                   | 556459-6715          | Stockholm   | 162 000      | 100          | 26 870               | 26 870 |
| Handelsbanken Fonder AB                         | 556418-8851          | Stockholm   | 15 000       | 100          | 2                    | 2      |
| Handelsbanken Liv Försäkrings AB                | 516401-8284          | Stockholm   | 100 000      | 100          | 6 189                | 6 189  |
| SHB Liv Försäkringsaktiebolag                   | 2478149-7            | Helsingfors |              | 100          |                      |        |
| Handelsbanken Fastigheter AB                    | 556873-0021          | Stockholm   |              | 100          |                      |        |
| Ecster AB                                       | 556993-2311          | Stockholm   | 50 000       | 100          | 1 750                | 1 750  |
| Handelsbanken plc <sup>1)</sup>                 | 11305395             | London      | 5 050 401    | 100          | 25 029               | 24 520 |
| Handelsbanken Wealth & Asset Management Limited | 04132340             | London      | 1 319 206    | 100          |                      |        |
| Optimix Vermogensbeheer N.V                     | 33194359             | Amsterdam   | 10 209       | 100          | 734                  | 712    |
| Add Value Fund Management BV                    | 19196768             | Amsterdam   |              | 80           |                      |        |
| Övriga dotterbolag                              |                      |             |              |              |                      |        |
| EFN Ekonomikanalen AB                           | 556930-1608          | Stockholm   | 100          | 100          | 0                    | 0      |
| AB Handel och Industri                          | 556013-5336          | Stockholm   | 100 000      | 100          | 12                   | 12     |
| Handelsbanken Markets Securities, Inc.          | 11-3257438           | New York    | 1 000        | 100          | 43                   | 39     |
| Handelsbanken Rahoitus Oy                       | 0112308-8            | Helsingfors | 37 026 871   | 100          |                      | 1 561  |
| Handelsbanken Skadeförsäkrings AB               | 516401-6767          | Stockholm   | 1 500        | 100          | 31                   | 31     |
| Rådstuplass 4 AS                                | 910508423            | Bergen      | 40 000       | 100          | 0                    | 0      |
| Svenska Re S.A.                                 | RCS Lux B-32053      | Luxemburg   | 20 000       | 100          | 35                   | 35     |
| Handelsbanken Ventures AB                       | 556993-9357          | Stockholm   | 50           | 100          | 10                   | 11     |
| Summa                                           |                      |             |              |              | 67 101               | 68 674 |

1) Kreditinstitut.

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

Intresseföretag

|                             | Organisations-nummer | Säte      | Antal aktier | Ägarandel, % | Redovisat värde, mkr |      |
|-----------------------------|----------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|------|
|                             |                      |           |              |              | 2024                 | 2023 |
| Bankomat AB                 | 556817-9716          | Stockholm | 150          | 20,00        | 67                   | 67   |
| BGC Holding AB              | 556607-0933          | Stockholm | 25 542       | 25,54        | 81                   | 81   |
| Dyson Group plc             | 00163096             | Sheffield | 74 733 672   | 27,00        | 24                   | 22   |
| Finansiell ID-teknik BID AB | 556630-4928          | Stockholm | 12 735       | 28,30        | 86                   | 24   |
| Getswish AB                 | 556913-7382          | Stockholm | 10 000       | 20,00        | 111                  | 21   |
| USE Intressenter AB         | 559161-9464          | Stockholm | 2 448        | 24,48        | 0                    | 0    |
| Summa                       |                      |           |              |              | 369                  | 215  |

Joint ventures

|                                | Organisations-nummer | Säte      | Antal aktier | Röstandel, % | Redovisat värde, mkr |      |
|--------------------------------|----------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|------|
|                                |                      |           |              |              | 2024                 | 2023 |
| P27 Nordic Payment Platform AB | 559198-9610          | Stockholm | 12 500       | 20,84        | 115                  | 92   |
| Tibern AB                      | 559384-3542          | Stockholm | 4 000        | 14,29        | 5                    | 5    |
| Summa                          |                      |           |              |              | 120                  | 97   |



# M18 Derivatinstrument

| mkr                                   | Nominellt belopp/löptid |                              |             | Nominellt belopp |            | Positiva marknadsvärden |         | Negativa marknadsvärden |          |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------------------|---------|-------------------------|----------|
|                                       | upp till 1 år           | mer än 1 år<br>upp till 5 år | mer än 5 år | 2024             | 2023       | 2024                    | 2023    | 2024                    | 2023     |
| Derivat för handel                    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 6 844                   | 18 668                       | 9 544       | 35 056           | 35 267     | 166                     | 263     | 238                     | 394      |
| FRA/terminer                          | 752 147                 | 19 300                       |             | 771 447          | 397 991    | 347                     | 255     | 310                     | 237      |
| Swappar                               | 461 098                 | 1 752 432                    | 429 678     | 2 643 208        | 2 421 363  | 40 477                  | 49 415  | 41 208                  | 48 983   |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 19 498                  | 233                          | 16          | 19 747           | 25 693     | 58                      | 158     | 89                      | 237      |
| Terminer                              | 64 075                  | 5 523                        | 55          | 69 653           | 62 370     | 1 058                   | 1 196   | 619                     | 1 146    |
| Swappar                               | 683 933                 | 177 741                      | 26 308      | 887 982          | 716 068    | 24 930                  | 14 827  | 13 424                  | 23 997   |
| Aktierelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              | 4 789                   | 606                          | 32          | 5 427            | 4 882      | 229                     | 194     | 113                     | 114      |
| Terminer                              | 281                     |                              |             | 281              | 215        | 2                       | 5       | 2                       | 2        |
| Swappar                               | 7 369                   | 1 391                        |             | 8 760            | 5 962      | 299                     | 101     | 232                     | 306      |
| Råvarurelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Optioner                              |                         |                              | 19          | 19               | 17         |                         | 5       | 19                      | 22       |
| Terminer                              | 134                     | 1                            |             | 135              | 180        | 1                       | 6       | 4                       | 18       |
| Kreditrelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 275                     | 3 836                        | 60          | 4 171            | 3 069      | 164                     | 193     | 147                     | 82       |
| Summa                                 | 2 000 443               | 1 979 731                    | 465 712     | 4 445 886        | 3 673 076  | 67 732                  | 66 618  | 56 404                  | 75 538   |
| Derivat för marknadsvärdesåkringar    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 63 665                  | 226 507                      | 69 854      | 360 026          | 414 502    | 9 424                   | 11 911  | 6 970                   | 9 393    |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               |                         | 1 046                        |             | 1 046            | 983        | 83                      | 25      |                         |          |
| Summa                                 | 63 665                  | 227 553                      | 69 854      | 361 072          | 415 485    | 9 507                   | 11 937  | 6 970                   | 9 393    |
| Derivat för kassaflödessåkringar      |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Ränterelaterade kontrakt              |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 20 908                  | 13 727                       | 6 078       | 40 713           | 79 813     | 2 072                   | 2 961   | 46                      | 78       |
| Valutarelaterade kontrakt             |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| Swappar                               | 18 530                  | 120 692                      | 24 524      | 163 746          | 228 210    | 17 519                  | 9 724   | 1 222                   | 6 486    |
| Summa                                 | 39 438                  | 134 419                      | 30 602      | 204 459          | 308 023    | 19 591                  | 12 685  | 1 269                   | 6 563    |
| Summa derivatinstrument               | 2 103 546               | 2 341 703                    | 566 168     | 5 011 417        | 4 396 584  | 96 830                  | 91 240  | 64 643                  | 91 494   |
| varav börshandlade derivat            |                         |                              |             | 133 128          | 70 400     | 155                     | 148     | 274                     | 419      |
| varav OTC-derivat clearade via CCP    |                         |                              |             | 3 013 450        | 2 172 236  | 44 503                  | 52 627  | 34 664                  | 45 845   |
| varav OTC-derivat ej clearade via CCP |                         |                              |             | 1 864 839        | 2 153 948  | 52 172                  | 38 465  | 29 705                  | 45 230   |
| Kvittade belopp                       |                         |                              |             | -2 368 886       | -2 310 691 | -44 144                 | -52 221 | -34 331                 | -45 225  |
| Nettobelopp                           |                         |                              |             | 2 642 531        | 2 085 893  | 52 686                  | 39 019  | 30 312                  | 46 269   |
| Valutafördelning av marknadsvärden    |                         |                              |             |                  |            |                         |         |                         |          |
| SEK                                   |                         |                              |             |                  |            | -295 713                | 54 626  | -40 467                 | 333 073  |
| USD                                   |                         |                              |             |                  |            | 437 043                 | -25 673 | 104 150                 | -350 125 |
| EUR                                   |                         |                              |             |                  |            | 178 621                 | 157 332 | 93 770                  | 73 140   |
| Övriga                                |                         |                              |             |                  |            | -223 121                | -95 045 | -92 810                 | 35 406   |
| Summa                                 |                         |                              |             |                  |            | 96 830                  | 91 240  | 64 643                  | 91 494   |

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

Positiva skillnader mellan det värde som räknats fram med en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (dag 1-resultat) periodiseras över derivatets löptid. Vid årsskiftet uppgick sådana ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 500 mkr (472).

# M19 Säkringsredovisning

Säkringsinstrument i säkring av verkligt värde

|                                                                 | 2024          |         |           | 2023          |         |           |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|-----------|
|                                                                 | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år |
| Ränterisk                                                       |               |         |           |               |         |           |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                                | 20 694        | 176 443 | 40 045    | 44 464        | 156 862 | 42 357    |
| Genomsnittlig fast ränta %                                      | 2,45          | 3,01    | 2,89      | 2,21          | 2,84    | 2,61      |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                                |               | 1 046   |           |               | 983     |           |
| Genomsnittlig fast ränta %                                      |               | 3,69    |           |               | 3,69    |           |
| Summa                                                           | 20 694        | 177 489 | 40 045    | 44 464        | 157 845 | 42 357    |

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2024

| mkr                                                             | Nominellt belopp<br>säkringsinstrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                 |                                        | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                 |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       | 237 182                                | 2 621                                 | 6 712   | 2 993                                                                           | -71                                                    |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 1 046                                  | 83                                    |         | 0                                                                               | 6                                                      |
| Summa                                                           | 238 228                                | 2 704                                 | 6 712   | 2 993                                                                           | -65                                                    |
| Portföljsäkring av verkligt värde                               |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta       | 122 844                                | 6 803                                 | 258     | -3 248                                                                          | 9                                                      |
| Summa                                                           | 122 844                                | 6 803                                 | 258     | -3 248                                                                          | 9                                                      |

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i säkring av verkligt värde 2023

| mkr                                                             | Nominellt belopp<br>säkringsinstrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                 |                                        | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                 |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta       | 243 683                                | 1 811                                 | 9 357   | 7 932                                                                           | 66                                                     |
| Valutaränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 983                                    | 25                                    |         | 54                                                                              | 7                                                      |
| Summa                                                           | 244 666                                | 1 836                                 | 9 357   | 7 986                                                                           | 73                                                     |
| Portföljsäkring av verkligt värde                               |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränterisk                                                       |                                        |                                       |         |                                                                                 |                                                        |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta       | 170 819                                | 10 100                                | 36      | -7 034                                                                          | -80                                                    |
| Summa                                                           | 170 819                                | 10 100                                | 36      | -7 034                                                                          | -80                                                    |

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

M19 forts.

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2024

| mkr                                                             | Redovisat värde<br>säkrad post |         | Ackumulerad justering till verkligt<br>värde som ingår i det redovisade<br>värdet för den säkrade posten |         | Förändring i värde som använts<br>för att beräkna ineffektivitet |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Tillgångar                     | Skulder | Tillgångar                                                                                               | Skulder |                                                                  |
| Ränterisk <sup>1)</sup>                                         |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta |                                | 231 475 |                                                                                                          | -5 727  | -3 059                                                           |
| Summa                                                           |                                | 231 475 |                                                                                                          | -5 727  | -3 059                                                           |
| Portföljsäkring av verkligt värde <sup>1)</sup>                 |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Ränterisk                                                       |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta                       | -6 399                         |         | -6 399                                                                                                   |         | 3 257                                                            |
| Summa                                                           | -6 399                         |         | -6 399                                                                                                   |         | 3 257                                                            |

Säkrade poster i säkring av verkligt värde 2023

| mkr                                                             | Redovisat värde<br>säkrad post |         | Ackumulerad justering till verkligt<br>värde som ingår i det redovisade<br>värdet för den säkrade posten |         | Förändring i värde som använts<br>för att beräkna ineffektivitet |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Tillgångar                     | Skulder | Tillgångar                                                                                               | Skulder |                                                                  |
| Ränterisk <sup>1)</sup>                                         |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder till fast ränta |                                | 233 072 |                                                                                                          | -8 786  | -7 913                                                           |
| Summa                                                           |                                | 233 072 |                                                                                                          | -8 786  | -7 913                                                           |
| Portföljsäkring av verkligt värde <sup>1)</sup>                 |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Ränterisk                                                       |                                |         |                                                                                                          |         |                                                                  |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta                       | -9 657                         |         | -9 657                                                                                                   |         | 6 954                                                            |
| Summa                                                           | -9 657                         |         | -9 657                                                                                                   |         | 6 954                                                            |

1) Den underliggande utlåningsportföljens nominella volym uppgick per 2024-12-31 till 122 844 mkr (170 819 mkr).  
Det finns inget upplupet belopp för justeringar av säkring av verkligt värde som kvarstår i balansräkningen för säkrade poster som inte längre justeras för förändringar i verkligt värde varken i år eller föregående år.

Säkringsinstrument i kassaflödessäkring

| mkr                                                       | 2024          |         |           | 2023          |         |           |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|-----------|
|                                                           | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år | Upp till 1 år | 1–5 år  | Över 5 år |
| <b>Ränterisk</b>                                          |               |         |           |               |         |           |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 7 588         | 12 627  | 6 078     | 13 568        | 16 503  | 8 645     |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 0,35          | 0,72    | 0,77      | 0,38          | 0,60    | 0,67      |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 13 321        | 1 099   |           | 26 765        | 14 332  |           |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 3,58          | 3,98    |           | 2,61          | 3,61    |           |
| <b>Valutakursrisk</b>                                     |               |         |           |               |         |           |
| Valutarelaterade derivat EUR/NOK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 2 758         | 45 538  | 19 512    |               | 35 857  | 17 514    |
| Genomsnittlig valutakurs EUR/NOK                          | 0,1008        | 0,0958  | 0,0896    |               | 0,0954  | 0,0728    |
| Valutarelaterade derivat USD/GBP                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          |               | 1 076   |           |               | 989     |           |
| Genomsnittlig valutakurs USD/GBP                          |               | 1,3157  |           |               | 1,3157  |           |
| Valutarelaterade derivat USD/NOK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 8 923         | 36 864  |           | 2 066         | 40 077  |           |
| Genomsnittlig valutakurs USD/NOK                          | 0,1065        | 0,1027  |           | 0,0509        | 0,0958  |           |
| Valutarelaterade derivat USD/SEK                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 3 646         | 11 551  | 5 011     | 75 356        | 14 513  | 4 776     |
| Genomsnittlig valutakurs USD/SEK                          | 0,1017        | 0,1003  | 0,1105    | 0,0880        | 0,0782  | 0,1105    |
| Valutarelaterade derivat AUD/EUR                          |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 2 872         | 10 353  |           |               | 13 016  |           |
| Genomsnittlig valutakurs AUD/EUR                          | 1,5287        | 1,5451  |           |               | 1,5415  |           |
| Valutarelaterade derivat övriga valutapar                 |               |         |           |               |         |           |
| Nominellt belopp                                          | 331           | 15 310  |           | 8 574         | 15 473  |           |
| Summa                                                     | 39 439        | 134 418 | 30 601    | 126 329       | 150 760 | 30 934    |

M19 forts.

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2024

|                                                           | Nominellt<br>belopp<br>säkrings-<br>instrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Värdedeförändring<br>avseende säkrings-<br>instrumenten<br>som redovisas i<br>övrigt totalresultat | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen | Omklassificerat<br>från säkrings-<br>reserven till<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                           |                                                | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| mkr                                                       |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränterisk                                                 |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta | 26 293                                         | 1 779                                 |         | -695                                                                               | -689                                                                                               | -6                                                     |                                                                         |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 14 420                                         | 293                                   | 46      | 97                                                                                 | 97                                                                                                 |                                                        | 70                                                                      |
| Valutakursrisk <sup>1)</sup>                              |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat EUR/NOK                          | 67 808                                         | 6 888                                 | 39      | -280                                                                               | -293                                                                                               | 13                                                     |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat EUR/SEK                          | 7 490                                          | 27                                    | 114     | -8                                                                                 | -8                                                                                                 | 0                                                      |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/GBP                          | 1 076                                          | 50                                    |         | 6                                                                                  | 6                                                                                                  |                                                        |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/NOK                          | 45 787                                         | 7 249                                 |         | 81                                                                                 | 79                                                                                                 | 2                                                      |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat USD/SEK                          | 20 208                                         | 2 829                                 |         | 95                                                                                 | 97                                                                                                 | -2                                                     |                                                                         |
| Valutarelaterade derivat övriga valutarpar                | 21 376                                         | 476                                   | 1 069   | 22                                                                                 | 24                                                                                                 | -2                                                     | 9                                                                       |
| Summa                                                     | 204 458                                        | 19 591                                | 1 268   | -682                                                                               | -687                                                                                               | 5                                                      | 79                                                                      |

Säkringsinstrument samt ineffektivitet i kassaflödessäkring 2023

|                                                           | Nominellt<br>belopp<br>säkrings-<br>instrument | Redovisat värde<br>säkringsinstrument |         | Förändring i<br>verkligt värde<br>som använts<br>för att beräkna<br>ineffektivitet | Värdedeförändring<br>avseende säkrings-<br>instrumenten<br>som redovisas i<br>övrigt totalresultat | Ineffektivitet<br>som redovisas i<br>resultaträkningen | Omklassificerat<br>från säkrings-<br>reserven till<br>resultaträkningen |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                           |                                                | Tillgångar                            | Skulder |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| mkr                                                       |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränterisk                                                 |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta | 38 716                                         | 2 580                                 | 1       | -1 831                                                                             | -1 917                                                                                             | 86                                                     |                                                                         |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta | 41 097                                         | 381                                   | 77      | 751                                                                                | 751                                                                                                |                                                        | 80                                                                      |
| Valutakursrisk <sup>1)</sup>                              |                                                |                                       |         |                                                                                    |                                                                                                    |                                                        |                                                                         |
| 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 valutarpar                | 21 496                                         | 599                                   | 732     | 15                                                                                 | 17                                                                                                 | -2                                                     | 27                                                                      |
| Summa                                                     | 308 023                                        | 12 685                                | 6 563   | -1 381                                                                             | -1 465                                                                                             | 84                                                     | 106                                                                     |

1) Vid analys utifrån ett säkringsredovisningssyfte beaktas omvandlingen till moderbolagets funktionella valuta, svenska kronor, genom att nominella derivatben imputeras i säkringsrelationerna. De imputerade derivatbenen är inte inkluderade i de nominella volymerna i tabellerna ovan.

Redovisat värde avseende säkringsinstrument ingår i posten Derivatinstrument i balansräkningen.

Ineffektivitet som redovisas i resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Omklassificering till resultaträkningen ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner och avser kassaflödessäkring som avslutats i förtid.

Säkrade poster i kassaflödessäkring

|                                                                                     | 2024                                                                      |                     |                                                                                                                                 | 2023                                                                      |                     |                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | Förändring<br>i värde som<br>använts för<br>att beräkna<br>ineffektivitet | Säkrings-<br>reserv | Belopp som kvarstår i<br>säkringsreserven från<br>säkringsförhållanden<br>där säkrings-<br>redovisning inte<br>längre tillämpas | Förändring<br>i värde som<br>använts för<br>att beräkna<br>ineffektivitet | Säkrings-<br>reserv | Belopp som kvarstår i<br>säkringsreserven från<br>säkringsförhållanden<br>där säkrings-<br>redovisning inte<br>längre tillämpas |
| mkr                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |
| Ränterisk                                                                           |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper till rörlig ränta                                            | 689                                                                       | 1 641               |                                                                                                                                 | 1 917                                                                     | 2 333               |                                                                                                                                 |
| Utlåning till allmänheten till rörlig ränta                                         | -97                                                                       | 329                 | 297                                                                                                                             | -751                                                                      | 298                 | 366                                                                                                                             |
| Valutakursrisk                                                                      |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |                                                                           |                     |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder EUR samt internlån GBP och NOK      | 301                                                                       | -395                |                                                                                                                                 | 208                                                                       | -107                |                                                                                                                                 |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder USD samt internlån EUR, GBP och NOK | -182                                                                      | 488                 | 58                                                                                                                              | 115                                                                       | 317                 | 68                                                                                                                              |
| Emitterade värdepapper AUD                                                          |                                                                           | -2                  | -2                                                                                                                              | -7                                                                        | -2                  | -2                                                                                                                              |
| Emitterade värdepapper och internlån övriga valutor                                 | -24                                                                       | 48                  |                                                                                                                                 | -17                                                                       | 37                  |                                                                                                                                 |
| Summa                                                                               | 687                                                                       | 2 109               | 353                                                                                                                             | 1 465                                                                     | 2 876               | 432                                                                                                                             |

# M20 Kvittning av finansiella instrument

| 2024<br>mkr                                                                                         | Derivat | Återköpsavtal samt<br>utlåning av värdepapper | Totalt  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|
| Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal |         |                                               |         |
| Bruttobelopp                                                                                        | 96 830  | 34 890                                        | 131 720 |
| Kvittade belopp                                                                                     | -44 144 | -3 735                                        | -47 879 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                                   | 52 686  | 31 155                                        | 83 841  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                                |         |                                               |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                              | -4 787  |                                               | -4 787  |
| Mottagna finansiella säkerheter                                                                     | -37 378 | -31 112                                       | -68 490 |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                             | -42 165 | -31 112                                       | -73 277 |
| Nettobelopp                                                                                         | 10 521  | 43                                            | 10 564  |
| Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal               |         |                                               |         |
| Bruttobelopp                                                                                        | 64 643  | 3 736                                         | 68 379  |
| Kvittade belopp                                                                                     | -34 331 | -3 735                                        | -38 066 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                                   | 30 312  | 1                                             | 30 313  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                                |         |                                               |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                              | -4 787  |                                               | -4 787  |
| Ställda finansiella säkerheter                                                                      | -3 554  | -1                                            | -3 555  |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                             | -8 341  | -1                                            | -8 342  |
| Nettobelopp                                                                                         | 21 971  | 0                                             | 21 971  |

| 2023<br>mkr                                                                                         | Derivat | Återköpsavtal samt<br>utlåning av värdepapper | Totalt  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|
| Finansiella anläggningstillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal |         |                                               |         |
| Bruttobelopp                                                                                        | 91 240  | 35 332                                        | 126 572 |
| Kvittade belopp                                                                                     | -52 221 | -4 628                                        | -56 849 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                                   | 39 019  | 30 704                                        | 69 723  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                                |         |                                               |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                              | -7 781  |                                               | -7 781  |
| Mottagna finansiella säkerheter                                                                     | -18 880 | -30 704                                       | -49 584 |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                             | -26 661 | -30 704                                       | -57 365 |
| Nettobelopp                                                                                         | 12 358  | 0                                             | 12 358  |
| Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal               |         |                                               |         |
| Bruttobelopp                                                                                        | 91 494  | 4 631                                         | 96 125  |
| Kvittade belopp                                                                                     | -45 225 | -4 628                                        | -49 853 |
| Redovisat värde i balansräkningen                                                                   | 46 269  | 3                                             | 46 272  |
| Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen                                                |         |                                               |         |
| Finansiella instrument, nettningsavtal                                                              | -7 781  |                                               | -7 781  |
| Ställda finansiella säkerheter                                                                      | -17 305 | -3                                            | -17 308 |
| Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen                                             | -25 086 | -3                                            | -25 089 |
| Nettobelopp                                                                                         | 21 183  | 0                                             | 21 183  |

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Det inträffar när banken både har en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettningsinställelse, det vill säga nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 11 617 mkr (11 268) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 804 mkr (4 272) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

M21 Immateriella tillgångar

| 2024<br>mkr                                               | Internt utvecklad<br>programvara | Övrigt | Totalt |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|--------|--------|
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                    | 5 478                            | 164    | 5 643  |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar | 413                              | 45     | 458    |
| Avyttringar och utrangeringar                             | -345                             |        | -345   |
| Valutaeffekt                                              | -7                               | 0      | -7     |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                    | 5 538                            | 210    | 5 749  |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året  | -2 300                           | -131   | -2 433 |
| Avyttringar och utrangeringar                             | 345                              |        | 345    |
| Årets avskrivningar enligt plan                           | -597                             | -40    | -637   |
| Årets nedskrivningar                                      | 0                                |        | 0      |
| Valutaeffekt                                              | -2                               | 0      | -2     |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året  | -2 554                           | -171   | -2 726 |
| Redovisat värde                                           | 2 984                            | 39     | 3 023  |

Under året har utvecklingskostnader uppgående till 2 553 mkr (2 883) kostnadsförts.

| 2023<br>mkr                                               | Inkråms-<br>goodwill | Internt utvecklad<br>programvara | Övrigt | Totalt |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------|--------|
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                    | 531                  | 5 361                            | 164    | 6 056  |
| Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar |                      | 684                              |        | 684    |
| Avyttringar och utrangeringar                             | -531                 | -554                             |        | -554   |
| Valutaeffekt                                              |                      | -12                              |        | -12    |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                    | 0                    | 5 478                            | 164    | 6 174  |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året  | -531                 | -2 283                           | -99    | -2 913 |
| Avyttringar och utrangeringar                             | 531                  | 554                              |        | 554    |
| Årets avskrivningar enligt plan                           |                      | -575                             | -33    | -608   |
| Årets nedskrivningar                                      |                      |                                  |        | 0      |
| Valutaeffekt                                              |                      | 3                                |        | 3      |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året  | 0                    | -2 300                           | -131   | -2 964 |
| Redovisat värde                                           | 0                    | 3 178                            | 33     | 3 211  |

I moderbolaget görs avskrivningar på inkåråmsgoodwill och andra immateriella tillgångar med obeståmbar nyttjandeperiod i enlighet med bestämmelserna i ÅRKLL. De kundrelationer som förvärven gett upphov till, och därmed nyttjandeperioden för inkåråmsgoodwill, är erfarenhetsmåssigt mycket långa. Avskrivningstiden är satt till 20 år.

M22 Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

Fastigheter, inventarier och leasingobjekt

| mkr                                        | 2024  | 2023  |
|--------------------------------------------|-------|-------|
| Fastigheter                                | 30    | 26    |
| Inventarier                                | 616   | 544   |
| Leasingobjekt                              | 5 227 | 6 101 |
| Egendom övertagen för skyddande av fordran | 2     | 2     |
| Summa                                      | 5 875 | 6 673 |

M22 forts.

| Fastigheter                                              |      |      |
|----------------------------------------------------------|------|------|
| mkr                                                      | 2024 | 2023 |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                   | 57   | 54   |
| Ny- och ombyggnation                                     | 6    | 3    |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                   | 63   | 57   |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -31  | -29  |
| Årets avskrivningar enligt plan                          | -2   | -2   |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -33  | -31  |
| Redovisat värde                                          | 30   | 26   |

| Inventarier                                              |       |       |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|
| mkr                                                      | 2024  | 2023  |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                   | 1 383 | 1 338 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande under året             | 371   | 332   |
| Avyttringar och utrangeringar                            | -328  | -277  |
| Valutaeffekt                                             | 5     | -10   |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                   | 1 431 | 1 383 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -839  | -861  |
| Årets avskrivningar enligt plan                          | -288  | -253  |
| Avyttringar och utrangeringar                            | 315   | 270   |
| Valutaeffekt                                             | -3    | 5     |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -815  | -839  |
| Redovisat värde                                          | 616   | 544   |

| Leasingobjekt                                            |        |        |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|
| mkr                                                      | 2024   | 2023   |
| Anskaffningsvärde vid ingången av året                   | 10 055 | 10 548 |
| Anskaffningsvärde på tillkommande under året             | 1 864  | 2 669  |
| Avyttringar och utrangeringar                            | -3 206 | -2 986 |
| Valutaeffekt m m                                         | -38    | -176   |
| Anskaffningsvärde vid utgången av året                   | 8 675  | 10 055 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid ingången av året | -3 954 | -4 520 |
| Årets avskrivningar enligt plan                          | -1 332 | -1 471 |
| Årets nedskrivningar                                     | 11     | 24     |
| Avyttringar och utrangeringar                            | 1 807  | 1 940  |
| Valutaeffekt                                             | 20     | 73     |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid utgången av året | -3 448 | -3 954 |
| Redovisat värde                                          | 5 227  | 6 101  |

| Fördelning av framtida leasingavgifter på förfallotidpunkter |              |                      |                   |       |
|--------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|-------|
| mkr                                                          | Inom<br>1 år | Mellan<br>1 och 5 år | Senare<br>än 5 år | Summa |
| 2024                                                         |              |                      |                   |       |
| Fördelning av framtida leasingavgifter                       | 1 222        | 4 015                | 467               | 5 704 |
| 2023                                                         |              |                      |                   |       |
| Fördelning av framtida leasingavgifter                       | 1 696        | 4 158                | 409               | 6 263 |

Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Summan av räkenskapsårets intäktsförda leasingavgifter uppgår till 317 mkr (268) varav den variabla delen av leasingintäkten uppgår 302 mkr (268).

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar består av fastigheter (rörelsefastigheter), inventarier och leasingobjekt. Dessa värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. För fastigheter och inventarier tillämpas en linjär avskrivningsplan. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 2–10 år. För fastigheter tillämpas separata avskrivningsplaner för olika delkomponenter. För stomme bedöms nyttjandeperioden vara 100 år och resterade delkomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 10 och 35 år. Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Leasingobjekten som huvudsakligen består av fordon och maskiner skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetoden. Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar.



M23 Övriga tillgångar

| mkr                  | 2024   | 2023   |
|----------------------|--------|--------|
| Fondlikvidfordringar | 3 059  | 5 517  |
| Övrigt               | 15 038 | 15 272 |
| Summa                | 18 097 | 20 789 |

M24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| mkr                    | 2024  | 2023  |
|------------------------|-------|-------|
| Upplupna intäkter      | 608   | 538   |
| Förutbetalda kostnader | 873   | 849   |
| Summa                  | 1 481 | 1 386 |

M25 Skulder till kreditinstitut

| mkr                                           | 2024    | 2023    |
|-----------------------------------------------|---------|---------|
| Skulder i svenska kronor                      |         |         |
| Banker                                        | 13 573  | 7 222   |
| Övriga kreditinstitut                         | 18 289  | 19 320  |
| Summa                                         | 31 862  | 26 542  |
| Skulder i utländsk valuta                     |         |         |
| Banker                                        | 62 928  | 73 142  |
| Övriga kreditinstitut                         | 74 605  | 76 459  |
| Summa                                         | 137 533 | 149 601 |
| Summa skulder till kreditinstitut             | 169 394 | 176 143 |
| varav repor                                   |         | 0       |
| varav erhållna kontantsäkerheter              | 32 374  | 20 078  |
| Medelvolymer                                  |         |         |
| mkr                                           | 2024    | 2023    |
| Skulder till kreditinstitut i svenska kronor  | 21 411  | 27 383  |
| Skulder till kreditinstitut i utländsk valuta | 202 335 | 233 225 |
| Summa                                         | 223 746 | 260 608 |
| varav repor                                   | 173     | 177     |

# M26 In- och upplåning från allmänheten

| mkr                                          | 2024      | 2023      |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Inlåning i svenska kronor                    |           |           |
| Hushåll                                      | 366 230   | 361 646   |
| Företag                                      | 298 938   | 291 500   |
| Riksgälden                                   | 1         | 1         |
| Summa                                        | 665 169   | 653 146   |
| Inlåning i utländsk valuta                   |           |           |
| Hushåll                                      | 58 748    | 60 310    |
| Företag                                      | 134 534   | 155 898   |
| Summa                                        | 193 283   | 216 207   |
| Summa inlåning från allmänheten              | 858 451   | 869 353   |
| Upplåning i svenska kronor                   | 160 641   | 176 759   |
| Upplåning i utländsk valuta                  | 30 936    | 63 360    |
| Summa upplåning från allmänheten             | 191 577   | 240 119   |
| Summa in- och upplåning från allmänheten     | 1 050 028 | 1 109 471 |
| varav repor                                  | 1         | 2         |
| varav erhållna kontantsäkerheter             | 3 708     | 4 924     |
| Medelvolymer                                 |           |           |
| mkr                                          | 2024      | 2023      |
| Inlåning från allmänheten                    |           |           |
| Inlåning från allmänheten i svenska kronor   | 631 708   | 691 097   |
| Inlåning från allmänheten i utländsk valuta  | 211 316   | 235 155   |
| Summa                                        | 843 024   | 926 252   |
| Upplåning från allmänheten                   |           |           |
| Upplåning från allmänheten i svenska kronor  | 209 103   | 175 907   |
| Upplåning från allmänheten i utländsk valuta | 210 737   | 191 818   |
| Summa                                        | 419 840   | 367 725   |
| varav repor                                  | 7 042     | 8 978     |

M27

Emitterade värdepapper

|                                         | 2024            |                  | 2023            |                  |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                         | Redovisat värde | Nominellt belopp | Redovisat värde | Nominellt belopp |
| mkr                                     |                 |                  |                 |                  |
| Certifikat                              |                 |                  |                 |                  |
| Certifikat i svenska kronor             | 536             | 509              | 1 099           | 1 055            |
| varav verkligt värde obligatoriskt      | 536             | 509              | 1 099           | 1 055            |
| Certifikat i utländsk valuta            | 591 217         | 351 863          | 578 821         | 391 189          |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 591 140         | 351 790          | 578 414         | 390 799          |
| varav ingår i säkring av verkligt värde | 0               | 0                | 15 500          | 15 745           |
| varav verkligt värde obligatoriskt      | 77              | 73               | 407             | 391              |
| Summa                                   | 591 753         | 352 372          | 579 920         | 392 244          |
| Obligationslån                          |                 |                  |                 |                  |
| Obligationslån i svenska kronor         | 2 951           | 2 834            | 2 668           | 2 622            |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 2 951           | 2 834            | 2 668           | 2 622            |
| Obligationslån i utländsk valuta        | 246 162         | 248 676          | 223 578         | 229 835          |
| varav upplupet anskaffningsvärde        | 246 162         | 248 676          | 223 578         | 229 835          |
| varav ingår i säkring av verkligt värde | 196 755         | 199 455          | 185 172         | 191 582          |
| Summa                                   | 249 113         | 251 511          | 226 247         | 232 457          |
| Summa emitterade värdepapper            | 840 866         | 603 883          | 806 167         | 624 701          |

|                                         | 2024     | 2023      |
|-----------------------------------------|----------|-----------|
| mkr                                     |          |           |
| Emitterade värdepapper vid årets ingång | 806 167  | 806 013   |
| Emitterade                              | 873 882  | 1 004 310 |
| Återköpta                               | -4 101   | -2 103    |
| Förfallna                               | -881 213 | -985 938  |
| Valutaeffekter m m                      | 46 131   | -16 115   |
| Emitterade värdepapper vid årets utgång | 840 866  | 806 167   |

Medelvolym

|                                          | 2024    | 2023    |
|------------------------------------------|---------|---------|
| mkr                                      |         |         |
| Emitterade värdepapper i svenska kronor  | -2 996  | -8 378  |
| Emitterade värdepapper i utländsk valuta | 872 771 | 860 275 |
| Summa                                    | 869 775 | 851 897 |

M28

Korta positioner

|                                                | 2024  | 2023  |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| mkr                                            |       |       |
| Korta positioner värderade till verkligt värde |       |       |
| Aktier                                         | 621   | 520   |
| Räntebärande värdepapper                       | 386   | 1 844 |
| Summa                                          | 1 007 | 2 364 |

Medelvolym

|                                    | 2024   | 2023   |
|------------------------------------|--------|--------|
| mkr                                |        |        |
| Korta positioner i svenska kronor  | 15 433 | 15 301 |
| Korta positioner i utländsk valuta | 220    | 209    |
| Summa                              | 15 653 | 15 510 |

# M29 Skatter

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

| mkr                              | 2024   | 2023   |
|----------------------------------|--------|--------|
| Aktuell skatt                    | -4 961 | -6 004 |
| Uppskjuten skatt                 | -158   | 270    |
| Skatt hänförlig till tidigare år | -12    | -13    |
| Summa                            | -5 131 | -5 747 |

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen

| mkr                                                           | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Resultat före skatt                                           | 32 789 | 28 110 |
| Skatt på resultat före skatt med svensk skattesats            | -6 755 | -5 791 |
| Bokförd skatt                                                 | -5 131 | -5 747 |
| Skillnad                                                      | 1 624  | 44     |
| Skillnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster |        |        |
| Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader          | -36    | 2      |
| Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder                  | -515   | -583   |
| Ej skattepliktiga reavinster och utdelningar                  | 2 584  | 941    |
| Nedskrivning av aktier i dotterbolag                          | -446   | -314   |
| Övrigt                                                        | 37     | -2     |
| Summa                                                         | 1 624  | 44     |

Uppskjutna skattefordringar 2024

|           | Ingående balans | Redovisat över resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Kvittning | Utgående balans |
|-----------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------------|
| mkr       |                 |                                  |                                  |           |                 |
| Pensioner | 291             | 113                              |                                  |           | 404             |
| Övrigt    | 422             | -239                             |                                  |           | 183             |
| Kvittning | -339            |                                  |                                  | -89       | -428            |
| Summa     | 374             | -126                             |                                  | -89       | 159             |

Uppskjutna skatteskulder 2024

|                             | Ingående balans | Redovisat över resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Kvittning | Utgående balans |
|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------------|
| mkr                         |                 |                                  |                                  |           |                 |
| Fastigheter och inventarier | 9               | 1                                | 0                                |           | 10              |
| Säkringsinstrument          | 593             |                                  | -159                             |           | 434             |
| Övrigt                      | 73              | -35                              |                                  |           | 38              |
| Kvittning                   | -339            |                                  |                                  | -89       | -428            |
| Summa                       | 336             | -35                              | -159                             | -89       | 54              |

Uppskjutna skattefordringar 2023

|           | Ingående balans | Redovisat över resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Kvittning | Utgående balans |
|-----------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------------|
| mkr       |                 |                                  |                                  |           |                 |
| Pensioner | 304             | -13                              |                                  |           | 291             |
| Övrigt    | 313             | 109                              |                                  |           | 422             |
| Kvittning |                 |                                  |                                  | -339      | -339            |
| Summa     | 617             | 96                               |                                  | -339      | 374             |

M29 forts.

Uppskjutna skatteskulder 2023

| mkr                         | Ingående balans | Redovisat över resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Kvittning | Utgående balans |
|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------------|
| Fastigheter och inventarier | 11              | -2                               |                                  |           | 9               |
| Säkringsinstrument          | 915             |                                  | -322                             |           | 593             |
| Övrigt                      | 267             | -204                             | 10                               |           | 73              |
| Kvittning                   |                 |                                  |                                  | -339      | -339            |
| Summa                       | 1 193           | -206                             | -312                             | -339      | 336             |

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar och underskott  
Uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och andra framtida avdragsgilla temporära skillnader redovisas enbart om det är sannolikt att de kan nyttjas inom en överskådlig framtid. Skatt på underskottsavdrag i utländska filialer har en begränsad livstid på 5 år och uppgår till 50 MSEK, underskottet saknar värde då underskottet även beskattats i huvudkontorslandet.

M30 Avsättningar

Avsättningar 2024

| mkr                                           | Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen <sup>1)</sup> | Omstrukturerings-reserv <sup>2)</sup> | Övriga avsättningar <sup>3)</sup> | Summa |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-------|
| Avsättningar vid årets ingång                 | 292                                                                                       | 22                                    | 310                               | 624   |
| Avsatt under året                             |                                                                                           |                                       | 154                               | 154   |
| Anspråktaget                                  |                                                                                           | -5                                    | -156                              | -161  |
| Återfört                                      |                                                                                           |                                       | -29                               | -29   |
| Nettoförändring av förväntade kreditförluster | -165                                                                                      |                                       |                                   | -165  |
| Avsättningar vid årets utgång                 | 127                                                                                       | 17                                    | 279                               | 423   |

Avsättningar 2023

| mkr                                           | Avsättning för förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen <sup>1)</sup> | Omstrukturerings-reserv <sup>2)</sup> | Övriga avsättningar <sup>3)</sup> | Summa |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-------|
| Avsättningar vid årets ingång                 | 283                                                                                       | 158                                   | 204                               | 646   |
| Avsatt under året                             |                                                                                           |                                       | 191                               | 191   |
| Anspråktaget                                  |                                                                                           | -136                                  | -57                               | -193  |
| Återfört                                      |                                                                                           |                                       | -28                               | -28   |
| Nettoförändring av förväntade kreditförluster | 9                                                                                         |                                       |                                   | 9     |
| Avsättningar vid årets utgång                 | 292                                                                                       | 22                                    | 310                               | 624   |

1) För ytterligare information, se not M10 och M39.  
2) Avsättningen för omstruktureringskostnader avser kostnader relaterade till bankens omställning.  
3) Under Övriga avsättningar redovisas de belopp som avsatts för reglering av de anspråk som riktats mot banken.

M31 Övriga skulder

| mkr               | 2024   | 2023   |
|-------------------|--------|--------|
| Fondlikvidskulder | 2 847  | 5 090  |
| Övrigt            | 7 945  | 6 285  |
| Summa             | 10 792 | 11 374 |

# M32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                       |       |       |
|-----------------------|-------|-------|
| mkr                   | 2024  | 2023  |
| Upplupna kostnader    | 1 477 | 1 444 |
| Förutbetalda intäkter | 593   | 955   |
| Summa                 | 2 070 | 2 399 |

# M33 Efterställda skulder

## Förändring av efterställda skulder

|                                       |         |        |
|---------------------------------------|---------|--------|
| mkr                                   | 2024    | 2023   |
| Efterställda skulder vid årets ingång | 43 117  | 42 404 |
| Emitterade                            | 5 673   | 8 753  |
| Förfallna                             | -13 369 | -8 326 |
| Valutaeffekter m m                    | 1 633   | 286    |
| Efterställda skulder vid årets utgång | 37 054  | 43 117 |

## Medelvolymen

|                                        |        |        |
|----------------------------------------|--------|--------|
| mkr                                    | 2024   | 2023   |
| Efterställda skulder i utländsk valuta | 35 603 | 42 200 |

## Specifikation, efterställda skulder

| Emissionsår | Förfall                  | Ursprunglig<br>förfallodag | Första möjliga<br>datum för inlösen | Valuta | Ursprungligt<br>nominellt belopp i<br>respektive valuta | Konvertibelt/<br>Ej konvertibelt | Räntesats,<br>% | Utestående<br>belopp |
|-------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| 2020        | Evigt <sup>1), 2)</sup>  |                            | 2027-03-01                          | USD    | 500                                                     | Konvertibelt <sup>3)</sup>       | 4,375           | 5 229                |
| 2020        | Evigt <sup>1), 2)</sup>  |                            | 2031-03-01                          | USD    | 500                                                     | Konvertibelt <sup>3)</sup>       | 4,750           | 4 584                |
| 2022        | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2033-06-01                 | 2028-06-01                          | EUR    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 3,250           | 5 748                |
| 2022        | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2032-08-23                 | 2027-08-23                          | GBP    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 4,625           | 6 722                |
| 2023        | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2034-08-16                 | 2029-08-16                          | EUR    | 750                                                     | Ej konvertibelt                  | 5,000           | 9 053                |
| 2024        | Tidsbunden <sup>4)</sup> | 2036-11-04                 | 2031-11-04                          | EUR    | 500                                                     | Ej konvertibelt                  | 3,625           | 5 718                |
| Summa       |                          |                            |                                     |        |                                                         |                                  |                 | 37 054               |

1) Efterställt samtliga instrument utom aktier, närmast högre är tidsbundna efterställa skulder.

2) Inlösenbart vid varje påföljande ränteomsättningsdag efter första inlösendatum.

3) Skulderna konverteras till stamaktier i Svenska Handelsbanken AB om Svenska Handelsbanken AB:s kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens kärnprimärkapitalrelation understiger 8,0%.

4) Efterställt samtliga seniora skulder.

# M34 Obeskattade reserver

| mkr                                                          | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------------------|------|------|
| Ackumulerade överavskrivningar inventarier och leasingobjekt | 531  | 867  |
| Summa                                                        | 531  | 867  |

# M35 Specifikation av förändringar i eget kapital

## Förändring av sÄkringsreserv

| mkr                                                  | 2024  | 2023   |
|------------------------------------------------------|-------|--------|
| SÄkringsreserv vid Årets ingång                      | 2 284 | 3 531  |
| KassaflödessÄkring                                   |       |        |
| Effektiv del av förändringen i verkligt värde        |       |        |
| RÄnterisk                                            | -592  | -1 165 |
| Valutakursrisk                                       | -96   | -299   |
| Omklassificerat till resultaträkningen <sup>1)</sup> | -79   | -106   |
| Skatt                                                | 158   | 324    |
| SÄkringsreserv vid Årets utgång                      | 1 675 | 2 284  |

## Förändring av verkligt värdereserv

| mkr                                                                               | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Verkligt värdereserv vid Årets ingång                                             | 197  | 126  |
| Orealiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument                            | 159  | 51   |
| Realiserade värdeförändringar – egetkapitalinstrument                             | 3    | 0    |
| Orealiserade värdeförändringar – skuldinstrument                                  | 5    | 19   |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – skuldinstrument             | 0    | 0    |
| Omklassificerat till balanserade vinstmedel – egetkapitalinstrument <sup>2)</sup> | -3   | 0    |
| Omklassificerat till resultaträkningen – skuldinstrument <sup>3)</sup>            | 0    | 0    |
| Verkligt värdereserv vid Årets utgång                                             | 361  | 197  |

## Förändring av omräkningsreserv

| mkr                                                       | 2024 | 2023  |
|-----------------------------------------------------------|------|-------|
| Omräkningsreserv vid Årets ingång                         | 761  | 1 847 |
| Förändring av omräkningsdifferens                         | 282  | -811  |
| Omklassificerat till resultaträkningen <sup>4)</sup>      | 0    | 9     |
| Omklassificerat till balanserade vinstmedel <sup>5)</sup> | -570 | -284  |
| Omräkningsreserv vid Årets utgång                         | 473  | 761   |

1) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 16 mkr (22).  
2) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post - mkr (0).  
3) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (0).  
4) Skatt som omklassificerats till resultaträkningen hänförlig till denna post 0 mkr (-2).  
5) Skatt som omklassificerats till balanserade vinstmedel hänförlig till denna post 8 mkr (19).



# M36 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

| 2024                                                                  | Verkligt värde via resultaträkningen |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                       | Obligatoriskt                        | Verkligt värdeoptionen | Derivat identifierat som säkrings-instrument | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffnings-värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
| mkr                                                                   |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
| Tillgångar                                                            |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                          |                                      |                        |                                              |                                         | 404 237                     | 404 237               | 404 237        |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                              | 4 862                                | 167 745                |                                              |                                         |                             | 172 606               | 172 606        |
| Utlåning till kreditinstitut                                          | 18 045                               |                        |                                              |                                         | 978 872                     | 996 917               | 996 629        |
| Utlåning till allmänheten                                             |                                      |                        |                                              |                                         | 524 171                     | 524 171               | 520 796        |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring                 |                                      |                        |                                              |                                         | -6 399                      | -6 399                |                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                       | 16 389                               | 23 920                 |                                              | 13 259                                  |                             | 53 569                | 53 569         |
| Aktier och andelar                                                    | 8 258                                |                        |                                              | 694                                     |                             | 8 952                 | 8 952          |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken                     | 2 087                                |                        |                                              |                                         |                             | 2 087                 | 2 087          |
| Derivatinstrument                                                     | 34 946                               |                        | 17 740                                       |                                         |                             | 52 686                | 52 686         |
| Övriga tillgångar                                                     | 13                                   |                        |                                              |                                         | 18 084                      | 18 097                | 18 097         |
| Summa                                                                 | 84 599                               | 191 665                | 17 740                                       | 13 954                                  | 1 918 965                   | 2 226 924             | 2 229 660      |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures |                                      |                        |                                              |                                         |                             | 67 591                |                |
| Icke finansiella tillgångar                                           |                                      |                        |                                              |                                         |                             | 10 539                |                |
| Summa tillgångar                                                      |                                      |                        |                                              |                                         |                             | 2 305 053             |                |
| Skulder                                                               |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
| Skulder till kreditinstitut                                           |                                      |                        |                                              |                                         | 169 394                     | 169 394               | 169 459        |
| In- och upplåning från allmänheten                                    |                                      |                        |                                              |                                         | 1 050 029                   | 1 050 028             | 1 049 999      |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken                        |                                      | 2 087                  |                                              |                                         |                             | 2 087                 | 2 087          |
| Emitterade värdepapper                                                | 614                                  |                        |                                              |                                         | 840 253                     | 840 866               | 841 682        |
| Derivatinstrument                                                     | 29 088                               |                        | 1 225                                        |                                         |                             | 30 312                | 30 312         |
| Korta positioner                                                      | 1 007                                |                        |                                              |                                         |                             | 1 007                 | 1 007          |
| Övriga skulder                                                        | 12                                   |                        |                                              |                                         | 10 780                      | 10 792                | 10 790         |
| Efterställda skulder                                                  |                                      |                        |                                              |                                         | 37 054                      | 37 054                | 38 263         |
| Summa                                                                 | 30 721                               | 2 087                  | 1 225                                        |                                         | 2 107 510                   | 2 141 540             | 2 143 599      |
| Icke finansiella skulder                                              |                                      |                        |                                              |                                         |                             | 2 792                 |                |
| Summa skulder                                                         |                                      |                        |                                              |                                         |                             | 2 144 332             |                |

M36 forts.

| 2023                                                                  | Verkligt värde via resultaträkningen |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|
| mkr                                                                   | Obligatoriskt                        | Verkligt värdeoptionen | Derivat identifierat som säkrings-instrument | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffnings-värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
| Tillgångar                                                            |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                          |                                      |                        |                                              |                                         | 362 536                     | 362 536               | 362 536        |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                              | 3 534                                | 195 594                |                                              |                                         |                             | 199 128               | 199 128        |
| Utlåning till kreditinstitut                                          | 22 079                               |                        |                                              |                                         | 985 913                     | 1 007 992             | 1 007 967      |
| Utlåning till allmänheten                                             |                                      |                        |                                              |                                         | 600 997                     | 600 997               | 600 369        |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring                 |                                      |                        |                                              |                                         | -9 657                      | -9 657                |                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                       | 14 255                               | 23 827                 |                                              | 12 709                                  |                             | 50 791                | 50 791         |
| Aktier och andelar                                                    | 5 669                                |                        |                                              | 501                                     |                             | 6 170                 | 6 170          |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken                     | 1 871                                |                        |                                              |                                         | 78                          | 1 948                 | 1 948          |
| Derivatinstrument                                                     | 29 183                               |                        | 9 836                                        |                                         |                             | 39 019                | 39 019         |
| Övriga tillgångar                                                     | 27                                   |                        |                                              |                                         | 20 762                      | 20 789                | 20 789         |
| Summa                                                                 | 76 618                               | 219 421                | 9 836                                        | 13 210                                  | 1 960 629                   | 2 279 713             | 2 288 717      |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       | 68 986         |
| Icke finansiella tillgångar                                           |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       | 11 645         |
| Summa tillgångar                                                      |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       | 2 360 344      |
| Skulder                                                               |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       |                |
| Skulder till kreditinstitut                                           |                                      |                        |                                              |                                         | 176 143                     | 176 143               | 176 307        |
| In- och upplåning från allmänheten                                    |                                      |                        |                                              |                                         | 1 109 471                   | 1 109 471             | 1 109 002      |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken                        |                                      | 1 871                  |                                              |                                         | 78                          | 1 948                 | 1 948          |
| Emitterade värdepapper                                                | 1 506                                |                        |                                              |                                         | 804 661                     | 806 167               | 806 692        |
| Derivatinstrument                                                     | 39 781                               |                        | 6 489                                        |                                         |                             | 46 269                | 46 269         |
| Korta positioner                                                      | 2 364                                |                        |                                              |                                         |                             | 2 364                 | 2 364          |
| Övriga skulder                                                        | 27                                   |                        |                                              |                                         | 11 347                      | 11 374                | 11 374         |
| Efterställda skulder                                                  |                                      |                        |                                              |                                         | 43 117                      | 43 117                | 43 227         |
| Summa                                                                 | 43 678                               | 1 871                  | 6 489                                        |                                         | 2 144 817                   | 2 196 853             | 2 197 183      |
| Icke finansiella skulder                                              |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       | 4 193          |
| Summa skulder                                                         |                                      |                        |                                              |                                         |                             |                       | 2 201 046      |

# M37 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2024

| mkr                                                          | Nivå 1  | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt  |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| <b>Tillgångar</b>                                            |         |        |        |         |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                     |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 4 778   | 84     |        | 4 862   |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen | 167 745 |        |        | 167 745 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      |         |        |        |         |
| Utlåning till kreditinstitut                                 |         | 18 045 |        | 18 045  |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper              |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 15 671  | 719    |        | 16 389  |
| Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen | 23 920  |        |        | 23 920  |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      | 11 752  | 1 507  |        | 13 259  |
| Aktier och andelar                                           |         |        |        |         |
| Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt          | 7 671   | 586    |        | 8 258   |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat                      | 439     | 94     | 161    | 694     |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken            | 2 069   |        | 17     | 2 087   |
| Derivatinstrument                                            | 52      | 52 634 |        | 52 686  |
| Summa                                                        | 234 097 | 73 669 | 179    | 307 945 |
| <b>Skulder</b>                                               |         |        |        |         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken               |         |        |        |         |
|                                                              | 2 069   |        | 17     | 2 087   |
| Emitterade värdepapper                                       |         | 614    |        | 614     |
| Derivatinstrument                                            | 39      | 30 272 |        | 30 312  |
| Korta positioner                                             | 992     | 15     |        | 1 007   |
| Summa                                                        | 3 101   | 30 901 | 17     | 34 020  |

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023

| mkr                                                          | Nivå 1  | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt  |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| <b>Tillgångar</b>                                            |         |        |        |         |
| 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 |
| <b>Skulder</b>                                               |         |        |        |         |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken               |         |        |        |         |
|                                                              | 1 794   |        | 77     | 1 871   |
| Emitterade värdepapper                                       |         | 1 506  |        | 1 506   |
| Derivatinstrument                                            | 47      | 46 221 | 2      | 46 269  |
| Korta positioner                                             | 2 364   |        |        | 2 364   |
| Summa                                                        | 4 205   | 47 727 | 79     | 52 010  |

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not K42.

M37 forts.

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2024

|                                                    | Aktier<br>och andelar | Derivat-<br>tillgångar | Derivat-<br>skulder | Tillgångar där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken | Skulder där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| mkr                                                |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets ingång                   | 156                   | 2                      | -2                  | 77                                                           | -77                                                       |
| Nyanskaffningar                                    |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Återköp/avyttrat                                   | -5                    |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förfallet                                          |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen    | -3                    | -2                     | 2                   | -60                                                          | 60                                                        |
| Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat | 13                    |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning från nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning till nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets utgång                   | 161                   | 0                      | 0                   | 17                                                           | -17                                                       |

Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 2023

|                                                    | Aktier<br>och andelar | Derivat-<br>tillgångar | Derivat-<br>skulder | Tillgångar där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken | Skulder där<br>kunden står<br>värdeföränd-<br>ringsrisken |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| mkr                                                |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets ingång                   | 152                   | 39                     | -39                 | 525                                                          | -525                                                      |
| Nyanskaffningar                                    |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Återköp/avyttrat                                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förfallet                                          |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen    | 4                     | 0                      | 0                   | -448                                                         | 448                                                       |
| Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning från nivå 1 eller 2                   |                       |                        |                     |                                                              |                                                           |
| Förflyttning till nivå 1 eller 2                   |                       | -37                    | 37                  |                                                              |                                                           |
| Redovisat värde vid årets utgång                   | 156                   | 2                      | -2                  | 77                                                           | -77                                                       |

En förändring i icke observerbara indata bedöms ej föranleda betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämnas.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2024

|                                                   | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3  | Totalt    |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| mkr                                               |           |         |         |           |
| Tillgångar                                        |           |         |         |           |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker      | 404 237   |         |         | 404 237   |
| Utlåning till kreditinstitut                      | 16 802    | 961 420 | 362     | 978 584   |
| Utlåning till allmänheten                         | 27 977    | 1 137   | 491 681 | 520 795   |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken |           |         |         |           |
| Summa                                             | 449 016   | 962 557 | 492 043 | 1 903 616 |
| Skulder                                           |           |         |         |           |
| Skulder till kreditinstitut                       | 39 763    | 129 695 |         | 169 458   |
| In- och upplåning från allmänheten                | 1 042 371 | 7 628   |         | 1 049 999 |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken    |           |         |         |           |
| Emitterade värdepapper                            | 243 710   | 597 359 |         | 841 069   |
| Efterställda skulder                              |           | 38 263  |         | 38 263    |
| Summa                                             | 1 325 844 | 772 945 |         | 2 098 789 |

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde 2023

|                                                   | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3  | Totalt    |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| mkr                                               |           |         |         |           |
| 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 |

# M38 Ställda och mottagna säkerheter samt överförda finansiella tillgångar

För egna skulder ställda säkerheter

| mkr                                               | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------------------|--------|--------|
| Kontanter                                         | 6 961  | 20 707 |
| Statspapper och obligationer                      | 2 401  | 5 691  |
| Aktier                                            | 129    | 143    |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken | 17     |        |
| Övrigt                                            | 779    | 737    |
| Summa                                             | 10 287 | 27 278 |
| varav panter som fritt kan återkallas av banken   | 15     | 18     |

Övriga ställda säkerheter

| mkr                                             | 2024   | 2023   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| Kontanter                                       | 256    | 239    |
| Statspapper och obligationer                    | 87 535 | 63 619 |
| Aktier                                          | 2 546  | 4 411  |
| Övrigt                                          | 508    | 399    |
| Summa                                           | 90 845 | 68 667 |
| varav panter som fritt kan återkallas av banken | 77 724 | 52 056 |

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

Mottagna säkerheter

Som en del av ingångna omvända återköpsavtal och värdepapperslån har koncernen accepterat säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare till tredje part. Det verkliga värdet av sådana accepterade säkerheter uppgick till 45 637 mkr (46 389) vid räkenskapsårets slut, varav säkerheter till ett värde av 9 250 mkr (15 721) var sålda eller pantsatta till tredje part.

Överförda finansiella tillgångar redovisade i balansräkningen

|                                                   | 2024            |                                   | 2023            |                                   |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|                                                   | Redovisat värde | Redovisat värde motsvarande skuld | Redovisat värde | Redovisat värde motsvarande skuld |
| mkr                                               |                 |                                   |                 |                                   |
| Aktier, värdepappersutlåning                      | 2 674           | 106 <sup>1)</sup>                 | 4 237           | 112 <sup>1)</sup>                 |
| Statspapper och obligationer, repor               | 1 077           | 0                                 | 4 464           | 2                                 |
| Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken | 17              | 17                                | 159             | 159                               |
| Summa                                             | 3 768           | 123                               | 8 860           | 273                               |

1) Mottagen kontantsäkerhet.

M39 Eventualförpliktelser

| mkr                                                                              | 2024    | 2023    |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Ansvarsförbindelser                                                              |         |         |
| Garantiförbindelser, krediter                                                    | 15 898  | 15 688  |
| Garantiförbindelser, övriga                                                      | 51 333  | 52 885  |
| Oåterkalleliga remburer                                                          | 665     | 203     |
| Övrigt                                                                           | 455     |         |
| Summa                                                                            | 68 351  | 68 775  |
| varav föremål för nedskrivningsprövning                                          | 68 352  | 68 775  |
| Åtaganden                                                                        |         |         |
| Kreditlöften                                                                     | 291 399 | 284 120 |
| Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter                                     | 97 846  | 96 781  |
| Övrigt <sup>1)</sup>                                                             | 290 587 | 273 912 |
| Summa                                                                            | 679 832 | 654 813 |
| varav föremål för nedskrivningsprövning                                          | 511 478 | 488 824 |
| Summa eventualförpliktelser                                                      | 748 183 | 723 588 |
| Reservering för förväntade kreditförluster redovisad som avsättning, se not M30. | 127     | 292     |

1) I raden Övrigt ingår interna likviditetsgarantier till dotterbolag på 282 918 mkr (260 581).

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelserna består i huvudsak av olika typer av garantiförbindelser. Kreditgarantier ges till kunder för att garantera åtaganden i andra kredit- och pensionsinstitut. Övriga garantier utgörs främst av kommersiella garantier såsom anbudsgarantier, garantier avseende förskottsbetalningar, garantier under ansvarstiden och exportrelaterade garantier. Ansvarsförbindelser omfattar också outnyttjade oåterkalleliga importremburer och bekräftade exportremburer. Dessa transaktioner ingår i bankens tjänster och är till stöd för bankens kunder. I tabellen anges garantiernas nominella belopp.

Twister

Handelsbanken är föremål för krav i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bankens polska verksamhet har en portfölj av bolån som är utställda i schweizerfranc respektive euro, vilken uppgick till ca 100 mkr vid årets utgång. Det föreligger en osäkerhet i polsk rätt avseende tillämpningen av olika kreditvillkor som involverar utländsk valuta. Nämnda rättsutveckling kan leda till att vissa avtalsvillkor i bankens polska verksamhet inte kan tillämpas såsom avsett och att vissa kunder ska ersättas. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på banken eller sannolikheten för olika utfall och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

Bedömningen är att de övriga tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat och därav lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

M40 Pensionsförpliktelser

| mkr                                      | 2024   | 2023   |
|------------------------------------------|--------|--------|
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | 34 475 | 33 580 |
| Pensionsförpliktelser                    | 30 028 | 29 377 |
| Pensionsnetto <sup>1)</sup>              | 4 447  | 4 203  |

1) Vid negativt Pensionsnetto redovisas inte underskott som en skuld i balansräkningen eftersom överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening kan nyttjas för att täcka moderbolagets pensionsförpliktelser, samt att delar av utfästelsen är villkorad. I Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår pensionsförpliktelserna till 7 494 mkr (7 000) och marknadsvärdet av tillgångarna till 16 718 mkr (16 323). Överskottet i Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening uppgår således till 9 224 mkr (9 324).

Förvaltningstillgångarna innehas av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse och liknande juridiska personer avseende utländska utfästelser. Pensionsförpliktelser har beräknats enligt Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att skuld i Sverige är beräknad enligt tryggandelagen, och motsvarande utländska pensionsförpliktelser har beräknats utifrån lokal reglering. Av det verkliga värdet på förvaltningstillgångarna i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse avser 6 666 mkr (7 355) avsättningar som gjorts under åren 1989–2004 till en särskild kompletterande pension (SKP). I förpliktelserna ingår utfästelse avseende SKP med samma belopp som förvaltningstillgångarnas verkliga värde.

En del av denna utfästelse, 5 150 mkr (5 650), är villkorad.

Pensionskostnader

| mkr                               | 2024   | 2023   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Utbetalda pensioner               | -1 813 | -1 600 |
| Pensionspremier                   | -840   | -667   |
| Socialavgifter                    | -376   | -276   |
| Ersättning från pensionsstiftelse | 762    | 720    |
| Summa pensionskostnader           | -2 267 | -1 823 |

Nästa års förväntade utbetalda pensioner avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 200 mkr. Kostnaderna för pensionspremier innehåller premier för BTPK (premiebestämd pension) med 141 mkr (147).

M40 forts.

Förvaltningstillgångar

| mkr                                              | 2024   | 2023   |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| Ingående balans                                  | 33 580 | 31 667 |
| Avkastning                                       | 1 657  | 2 633  |
| Ersättning från pensionsstiftelse                | -762   | -720   |
| Utgående balans                                  | 34 475 | 33 580 |
| Procentuell avkastning på förvaltningstillgångar | 5%     | 8%     |

Pensionsförpliktelser

| mkr                                    | 2024   | 2023   |
|----------------------------------------|--------|--------|
| Ingående balans                        | 29 377 | 31 616 |
| Teknisk avgift                         | 784    | 792    |
| Ränta                                  | 649    | 367    |
| Värdesäkring <sup>1)</sup>             | 1 293  | 2 361  |
| Förtida pensionering                   | 32     | 230    |
| Utbetalda pensioner                    | -1 778 | -1 633 |
| Ändrade antaganden <sup>2)</sup>       | -97    | -4 671 |
| Värdeförändring villkorad förpliktelse | 432    | 622    |
| Annan förändring av kapitalvärdet      | -664   | -307   |
| Utgående balans                        | 30 028 | 29 377 |

1) Effekten av värdesäkring av pensioner har sjunkit eftersom indexeringen sänkts från 10,84% per den 1 januari 2023 till 6,48% per den 1 januari 2024.  
2) Minskningen avseende ändrande antaganden avser främst höjd diskonteringsränta under 2023 jämfört med oförändrad diskonteringsränta under 2024.

Fördelning av förvaltningstillgångar

| mkr                                         | 2024   | 2023   |
|---------------------------------------------|--------|--------|
| Aktier och fondandelar <sup>1)</sup>        | 32 937 | 31 919 |
| Räntebärande värdepapper                    | 1 409  | 1 499  |
| Övriga förvaltningstillgångar <sup>2)</sup> | 129    | 162    |
| Summa                                       | 34 475 | 33 580 |

1) Fondandelarna är till största del placerade i räntefonder och uppgår till 20 898 mkr (20 270).  
2) I övriga förvaltningstillgångar ingår både likvida medel och en skuld avseende ännu ej utbetald gottgörelse.

I Sverige gäller från och med den 1 mars 2020 att alla nyanställda och anställda då yngre än 25 år tjänar in pension i en premiebestämd pensionsplan.

Anställda före den 1 mars 2020 påverkas inte utan omfattas fortsatt av den förmånsbestämda pensionsplanen som följer pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet/SACO-förbunden. Ålderspension från och med 65 års ålder utgår med 10% av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i intervallet 7,5–20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65% och i intervallet 20–30 inkomstbasbelopp med 32,5% av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Avseende den svenska pensionsförpliktelsen beräknas värdet av pensionsförpliktelserna per balansdagen enligt Tryggandelagens försäkringstekniska grunder. De mest väsentliga beräkningsantagandena är dödligheten och diskonteringsräntan. Diskonteringsräntan är 1,8% (1,8) efter avdrag för skatt och omkostnader.

Utländska pensionsförpliktelser är beräknade enligt lokala redovisningskrav.

# M41 Tillgångar och skulder i valuta

| 2024<br>mkr                                           | SEK       | EUR     | NOK      | GBP     | USD     | Övriga<br>valutor | Totalt    |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|---------|---------|-------------------|-----------|
| Tillgångar                                            |           |         |          |         |         |                   |           |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker           | 63 478    | 203 777 | 4 160    | 0       | 132 799 | 23                | 404 238   |
| Utlåning till kreditinstitut                          | 767 895   | 54 290  | 103 585  | 67 840  | 3 090   | 218               | 996 917   |
| Utlåning till allmänheten                             | 147 696   | 184 436 | 178 195  | 4 556   | 6 889   | 2 399             | 524 171   |
| <i>varav företag</i>                                  | 127 518   | 121 090 | 149 366  | 4 555   | 6 730   | 1 498             | 410 757   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 18 631    | 63 346  | 28 829   | 1       | 160     | 901               | 111 867   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m              | 152 122   | 8 971   | 74       |         | 11 440  |                   | 172 606   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper       | 40 114    | 555     | 12 900   |         | 0       |                   | 53 569    |
| Övriga ej valutafördelade poster                      | 153 552   |         |          |         |         |                   | 153 552   |
| Summa tillgångar                                      | 1 324 855 | 452 029 | 298 915  | 72 396  | 154 218 | 2 640             | 2 305 053 |
| Skulder                                               |           |         |          |         |         |                   |           |
| Skulder till kreditinstitut                           | 31 862    | 54 230  | 36 262   | 41 027  | 5 331   | 682               | 169 394   |
| In- och upplåning från allmänheten                    | 825 810   | 97 993  | 103 480  | 2 829   | 16 438  | 3 478             | 1 050 028 |
| <i>varav företag</i>                                  | 348 126   | 84 749  | 57 649   | 2 263   | 14 282  | 2 771             | 509 840   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 477 684   | 13 244  | 45 831   | 566     | 2 156   | 707               | 540 188   |
| Emitterade värdepapper                                | 3 487     | 353 013 | 47       | 5 637   | 456 621 | 22 062            | 840 866   |
| Efterställda skulder                                  |           | 20 519  |          | 6 722   | 9 814   |                   | 37 054    |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital   | 207 710   |         |          |         |         |                   | 207 710   |
| Summa skulder och eget kapital                        | 1 068 869 | 525 754 | 139 789  | 56 215  | 488 204 | 26 222            | 2 305 053 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto) |           | 73 752  | -159 117 | -16 205 | 334 007 | 23 582            |           |
| Nettoposition i valuta                                |           | 27      | 8        | -23     | 21      | 1                 | 33        |

Bankens syn på valutarishtagande framgår av not K2.

| 2023<br>mkr                                           | SEK       | EUR     | NOK      | GBP     | USD     | Övriga<br>valutor | Totalt    |
|-------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|---------|---------|-------------------|-----------|
| Tillgångar                                            |           |         |          |         |         |                   |           |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker           | 67 895    | 128 820 | 4 776    | 0       | 160 935 | 109               | 362 536   |
| Utlåning till kreditinstitut                          | 740 864   | 98 670  | 77 867   | 87 385  | 2 859   | 347               | 1 007 992 |
| Utlåning till allmänheten                             | 169 249   | 222 221 | 192 392  | 5 383   | 8 753   | 2 999             | 600 997   |
| <i>varav företag</i>                                  | 142 718   | 139 758 | 166 117  | 5 331   | 8 594   | 1 945             | 464 463   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 19 783    | 82 463  | 26 275   | 52      | 159     | 1 053             | 129 785   |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m              | 181 752   | 7 561   | 36       |         | 9 778   | 1                 | 199 128   |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper       | 37 572    | 486     | 12 223   |         | 509     |                   | 50 791    |
| Övriga ej valutafördelade poster                      | 138 900   |         |          |         |         |                   | 138 900   |
| Summa tillgångar                                      | 1 336 232 | 457 758 | 287 294  | 92 768  | 182 835 | 3 456             | 2 360 344 |
| Skulder                                               |           |         |          |         |         |                   |           |
| Skulder till kreditinstitut                           | 26 542    | 54 242  | 25 438   | 58 238  | 11 103  | 580               | 176 143   |
| In- och upplåning från allmänheten                    | 829 905   | 140 722 | 110 182  | 5 153   | 20 062  | 3 449             | 1 109 471 |
| <i>varav företag</i>                                  | 351 212   | 112 056 | 75 816   | 4 535   | 17 668  | 2 677             | 563 964   |
| <i>varav hushåll</i>                                  | 478 693   | 28 666  | 34 366   | 618     | 2 394   | 771               | 545 508   |
| Emitterade värdepapper                                | 3 767     | 310 003 | 0        | 10 604  | 459 581 | 22 211            | 806 167   |
| Efterställda skulder                                  | 0         | 22 740  |          | 6 258   | 14 120  |                   | 43 117    |
| Övriga ej valutafördelade poster, inkl eget kapital   | 225 445   |         |          |         |         |                   | 225 445   |
| Summa skulder och eget kapital                        | 1 085 659 | 527 707 | 135 619  | 80 253  | 504 865 | 26 240            | 2 360 344 |
| Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto) |           | 69 794  | -151 632 | -12 536 | 322 019 | 22 856            |           |
| Nettoposition i valuta                                |           | -155    | 43       | -21     | -11     | 72                | -72       |



# M42 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående

| mkr                                | Dotterbolag |         | Intresseföretag och joint ventures |      | Övriga närstående |       |
|------------------------------------|-------------|---------|------------------------------------|------|-------------------|-------|
|                                    | 2024        | 2023    | 2024                               | 2023 | 2024              | 2023  |
| Utlåning till kreditinstitut       | 965 998     | 959 034 |                                    |      |                   |       |
| Utlåning till allmänheten          |             | 1 142   | 434                                | 334  |                   |       |
| Derivat                            | 5 617       | 8 909   |                                    |      |                   |       |
| Övriga tillgångar                  | 9 020       | 13 361  | 23                                 | 30   | 8                 | 13    |
| Summa                              | 980 635     | 982 446 | 457                                | 364  | 8                 | 13    |
| Skulder till kreditinstitut        | 84 975      | 85 791  |                                    |      |                   |       |
| In- och upplåning från allmänheten | 18 726      | 20 145  | 919                                | 311  | 1 214             | 1 159 |
| Derivat                            | 14 356      | 12 060  |                                    |      |                   |       |
| Övriga skulder                     | 98          | 83      |                                    |      |                   |       |
| Summa                              | 118 155     | 118 079 | 919                                | 311  | 1 214             | 1 159 |
| Eventualförpliktelser              | 295 867     | 272 990 |                                    |      | 7 494             | 7 000 |
| Derivat, nominella värden          | 461 984     | 438 479 |                                    |      |                   |       |

Närstående – intäkter och kostnader

| mkr                 | Dotterbolag |        | Intresseföretag och joint ventures |      | Övriga närstående |      |
|---------------------|-------------|--------|------------------------------------|------|-------------------|------|
|                     | 2024        | 2023   | 2024                               | 2023 | 2024              | 2023 |
| Ränteintäkter       | 34 559      | 28 525 | 19                                 | 22   |                   |      |
| Räntekostnader      | -4 842      | -5 129 | -10                                | -3   | -163              | -149 |
| Provisionsintäkter  |             |        | 1                                  | 1    |                   |      |
| Provisionskostnader |             |        | -202                               | -223 |                   |      |
| Övriga intäkter     | 3 673       | 3 566  |                                    |      | 19                | 18   |
| Övriga kostnader    | -410        | -452   | -205                               | -177 |                   |      |
| Summa               | 32 980      | 26 510 | -397                               | -380 | -144              | -131 |

Specifikation över dotterbolagen, intresseföretagen och joint ventures finns i not M17. Intresseföretagens och joint ventures verksamhet består av att utföra olika typer av tjänster i anknytning till de finansiella marknaderna. I gruppen övriga närstående ingår följande företag: Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, Svenska Handelsbankens Personalstiftelse och Pensionskassan SHB Tjänstepensionsförening (Pensionskassan). Företagen anlitar Svenska Handelsbanken AB för sedvanliga bank- och redovisningstjänster. Upplysningar om aktieägartillskott till koncern- och intresseföretag lämnas i not M17.

Pensionskassans utfästelser till anställda i dotterbolag garanteras av moderbolaget, det vill säga om Pensionskassan inte skulle kunna betala sina åtaganden så är moderbolaget skyldigt att ta över och betala åtagandet. Pensionskassans förpliktelser uppgår till 7 494 mkr (7 000). Svenska Handelsbanken AB har begärt ersättning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse uppgående till 762 mkr (720) avseende pensionskostnader samt av Svenska Handelsbankens Personalstiftelse uppgående till 28 mkr (44) för personalförskott till koncern- och intresseföretag.

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

## M43 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 15 kronor varav 7,50 kronor i ordinarie utdelning (13 kronor för 2023, varav 6,50 kronor i ordinarie utdelning). Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 58.

## M44 Aktieinformation

| Aktieslag        |               |              |             |               |           |
|------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|-----------|
| 31 december 2024 | Antal         | % av kapital | % av röster | Aktiekapital  | Kvotvärde |
| Serie A          | 1 944 777 165 | 98,22        | 99,82       | 3 014 404 606 | 1,55      |
| Serie B          | 35 251 329    | 1,78         | 0,18        | 54 639 560    | 1,55      |
|                  | 1 980 028 494 | 100,00       | 100,00      | 3 069 044 166 |           |

## M45 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# M46 Uppllysningar om tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder i bankens verksamhet i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5, vilka är hänförliga till två olika avyttringsgrupper. Under det tredje kvartalet 2024 genomfördes en delavyttring av den första avyttringsgruppen till Oma Sparbank Abp, vilken utgörs av den

finska verksamheten som avser små och medelstora företag. Under det sista kvartalet 2024 avyttrades den resterande delen av den första avyttringsgruppen, vilken omfattar privatkunder inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna samt livförsäkringsrörelsen, till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia

Liv. Den verksamhet som därefter kvarstår i Finland utgör den andra avyttringsgruppen. Följande enheter i Finland ingår i den andra avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki, Stadshypotek AB (publ) filial i Finland.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

| mkr                                            | 2024                    | 2023                     |
|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <strong>Tillgångar</strong>                    |                         |                          |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 14                      | 10                       |
| Övrig utlåning till centralbanker              |                         | 25 863                   |
| Utlåning till övriga kreditinstitut            | 1                       | 3                        |
| Utlåning till allmänheten                      | 44 267                  | 82 633                   |
| <i>varav hushåll</i>                           | 792                     | 22 325                   |
| <i>varav företag</i>                           | 43 475                  | 60 307                   |
| Immateriella tillgångar                        | 37                      | 66                       |
| Fastigheter och inventarier                    | 6                       | 18                       |
| Övrigt                                         | 2 645                   | 135                      |
| <strong>Summa</strong>                         | <strong>46 969</strong> | <strong>108 727</strong> |
| <strong>Skulder</strong>                       |                         |                          |
| Skulder till kreditinstitut                    | 247                     | 980                      |
| In- och upplåning från allmänheten             | 9 742                   | 51 556                   |
| <i>varav hushåll</i>                           | 236                     | 17 434                   |
| <i>varav företag</i>                           | 9 507                   | 34 122                   |
| Skulder där kunden står värdeförändringsrisken |                         |                          |
| Avsättningar                                   | 182                     | 187                      |
| Övrigt                                         | 268                     | 968                      |
| <strong>Summa</strong>                         | <strong>10 440</strong> | <strong>53 692</strong>  |

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 443 mkr (832) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, se Förändring i eget kapital Koncernen. Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, och redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning.

M46 forts.

Avvecklad verksamhet

Intäkter, kostnader och resultat avvecklad verksamhet  
Finland

| mkr                                                                                                                                           | 2024   | 2023   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Räntenetto                                                                                                                                    | 3 169  | 3 504  |
| Provisionsnetto                                                                                                                               | 306    | 324    |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                                                                                    | 15     | 29     |
| Försäkringsnetto                                                                                                                              |        |        |
| Övriga intäkter                                                                                                                               | 4      | 9      |
| Summa intäkter                                                                                                                                | 3 493  | 3 866  |
| Personalkostnader                                                                                                                             | -779   | -830   |
| Övriga kostnader                                                                                                                              | -623   | -510   |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar                                                                              | -39    | -35    |
| Summa kostnader                                                                                                                               | -1 440 | -1 375 |
| Kreditförluster, netto                                                                                                                        | 54     | 44     |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar                                                                     | -1     | -1     |
| Statliga avgifter                                                                                                                             | -102   | -70    |
| Årets resultat hänförligt till Finland före skatt                                                                                             | 2 004  | 2 464  |
| Skatter                                                                                                                                       | -79    | -81    |
| Årets resultat hänförligt till Finland efter skatt                                                                                            | 1 925  | 2 384  |
| Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet <sup>1)</sup>                                                                           | -11    | -73    |
| Skatter                                                                                                                                       | 2      | 15     |
| Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt                                              | 1 916  | 2 326  |
| Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet före skatt                                           | -131   |        |
| Skatter                                                                                                                                       | 26     |        |
| Realisationsresultat efter skatt                                                                                                              | -105   |        |
| Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt                                                                               | 1 811  | 2 326  |
| Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter <sup>2)</sup> : |        |        |
| Intäkter                                                                                                                                      | -12    | 0      |
| Kostnader                                                                                                                                     | -117   | -115   |

1) Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.  
2) Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Kassaflödesanalys avvecklad verksamhet

| mkr                                        | 2024   | 2023 |
|--------------------------------------------|--------|------|
| Kassaflöde från löpande verksamhet         | -2 168 | 3    |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet     | 2 172  | -8   |
| Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet | 4      | -4   |

# M47 Kapitaltäckning

EU KM1 – Mall för nyckeltal

| Nyckeltal |                                                                                                                                                              | 2024      | 2023      |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|           | Tillgänglig kapitalbas (belopp)                                                                                                                              |           |           |
| 1         | Kärnprimärkapital                                                                                                                                            | 123 977   | 125 618   |
| 2         | Primärkapital                                                                                                                                                | 134 928   | 140 644   |
| 3         | Totalt kapital                                                                                                                                               | 161 824   | 168 123   |
|           | Riskvägda exponeringsbelopp                                                                                                                                  |           |           |
| 4         | Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                                            | 394 451   | 421 681   |
|           | Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)                                                                                 |           |           |
| 5         | Kärnprimärkapitalrelation (i %)                                                                                                                              | 31,4      | 29,8      |
| 6         | Primärkapitalrelation (i %)                                                                                                                                  | 34,2      | 33,4      |
| 7         | Total kapitalrelation (i %)                                                                                                                                  | 41,0      | 39,9      |
|           | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) |           |           |
| EU 7a     | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                      | 1,2       | 1,2       |
| EU 7b     | varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                                    | 0,7       | 0,7       |
| EU 7c     | varav ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)                                                                                                        | 0,9       | 0,9       |
| EU 7d     | Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                                                          | 9,2       | 9,2       |
|           | Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)                                                     |           |           |
| 8         | Kapitalkonserveringsbuffert (i %)                                                                                                                            | 2,5       | 2,5       |
| EU 8a     | Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)                                              |           |           |
| 9         | Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)                                                                                                          | 2,0       | 1,9       |
| EU 9a     | Systemriskbuffert (i %)                                                                                                                                      |           |           |
| 10        | Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)                                                                                                             |           |           |
| EU 10a    | Buffert för andra systemviktiga institut (i %)                                                                                                               |           |           |
| 11        | Kombinerat buffertkrav (i %)                                                                                                                                 | 4,5       | 4,4       |
| EU 11a    | Samlade kapitalkrav (i %)                                                                                                                                    | 13,7      | 13,6      |
| 12        | Tillgängligt ärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                  | 26,2      | 24,6      |
|           | Bruttosoliditetsgrad                                                                                                                                         |           |           |
| 13        | Totalt exponeringsmått                                                                                                                                       | 1 544 065 | 1 609 855 |
| 14        | Bruttosoliditetsgrad (i %)                                                                                                                                   | 8,7       | 8,7       |
|           | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)                      |           |           |
| EU 14a    | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                                      |           |           |
| EU 14b    | varav ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                                    |           |           |
| EU 14c    | Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                                      | 3,0       | 3,0       |
| EU 14d    | Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)                                                                                                                        |           |           |
| EU 14e    | Samlat bruttosoliditetskrav (i %)                                                                                                                            | 3,0       | 3,0       |
|           | Likviditetstäckningskvot                                                                                                                                     |           |           |
| 15        | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)                                                                                         | 842 356   | 790 916   |
| EU 16a    | Likviditetsutflöden – totalt viktat                                                                                                                          | 578 624   | 595 524   |
| EU 16b    | Likviditetsinflöden – totalt viktat                                                                                                                          | 154 650   | 174 788   |
| 16        | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                                                             | 423 974   | 420 736   |
| 17        | Likviditetstäckningskvot (i %)                                                                                                                               | 201,6     | 192       |
|           | Stabil nettofinansieringskvot                                                                                                                                |           |           |
| 18        | Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                                                        | 1 306 165 | 1 320 193 |
| 19        | Totalt behov av stabil finansiering                                                                                                                          | 1 159 673 | 1 211 510 |
| 20        | Stabil nettofinansieringskvot (i %)                                                                                                                          | 112,6     | 109       |

M47 forts.

EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Tabellen visar riskvägda exponeringsbelopp (REA) för kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk per utgången av 2023 och föregående år. Creditrisk är beräknad enligt schablonmetoden, den grundläggande internmetoden och den avancerade internmetoden. Marknadsrisk och operativ risk är beräknade enligt schablonmetoden.

|        |                                                                                                | Totala riskvägda exponeringsbelopp |         | Totala kapitalbaskrav |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------|-----------------------|
| mkr    |                                                                                                | 2024                               | 2023    | 2024                  |
| 1      | Kreditrisk (exkl motparts kreditrisk)                                                          | 327 669                            | 359 282 | 26 214                |
| 2      | varav schablonmetoden                                                                          | 145 115                            | 148 672 | 11 609                |
| 3      | varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)                                                  | 45 550                             | 47 163  | 3 644                 |
| 4      | varav klassificeringsmetoden                                                                   |                                    |         |                       |
| EU 4a  | varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden                                              | 2 905                              | 2 182   | 232                   |
| 5      | varav den avancerade internmetoden (A-IRB)                                                     | 106 076                            | 139 864 | 8 486                 |
| 5a     | varav riskviktsgolv                                                                            | 28 023                             | 21 401  | 2 243                 |
| 6      | Motparts kreditrisk                                                                            | 10 980                             | 11 827  | 878                   |
| 7      | varav schablonmetoden                                                                          | 8 189                              | 8 507   | 655                   |
| 8      | varav metoden med interna modeller                                                             |                                    |         |                       |
| EU 8a  | varav exponeringar mot en central motpart                                                      | 266                                | 268     | 21                    |
| EU 8b  | varav kreditvärdighetsjustering                                                                | 2 127                              | 2 463   | 170                   |
| 9      | varav andra motparts kreditrisker                                                              | 398                                | 589     | 32                    |
| 10     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 11     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 12     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 13     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 14     | Ej tillämpligt                                                                                 |                                    |         |                       |
| 15     | Avvecklingsrisk                                                                                |                                    |         |                       |
| 16     | Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)             |                                    |         |                       |
| 17     | varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering                                      |                                    |         |                       |
| 18     | varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden) |                                    |         |                       |
| 19     | varav schablonmetoden för värdepapperisering                                                   |                                    |         |                       |
| EU 19a | varav 1 250%/avdrag                                                                            |                                    |         |                       |
| 20     | Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)                                    | 9 224                              | 11 003  | 738                   |
| 21     | varav schablonmetoden                                                                          | 9 224                              | 11 003  | 738                   |
| 22     | varav metoden för interna modeller                                                             |                                    |         |                       |
| 23     | Operativ risk                                                                                  | 46 577                             | 39 569  | 3 726                 |
| EU 23a | varav basmetoden                                                                               |                                    |         |                       |
| EU 23b | varav schablonmetoden                                                                          | 46 577                             | 39 569  | 3 726                 |
| EU 23c | varav internmättningsmetoden                                                                   |                                    |         |                       |
| 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                                                                                          | 394 451                            | 421 681 | 31 556                |

Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden

Tabellen visar kapitalkrav för marknadsrisker enligt schablonmetoden per utgången av 2024.

|                                     |  | Kapitalkrav |      |
|-------------------------------------|--|-------------|------|
| mkr                                 |  | 2024        | 2023 |
| Direkta produkter                   |  |             |      |
| Ränterisk (allmän och specifik)     |  | 277         | 243  |
| Aktiekursrisk (allmän och specifik) |  | 1           | 3    |
| Valutakursrisk                      |  | 451         | 618  |
| Råvarurisk                          |  | 0           | 0    |
| Optioner                            |  |             |      |
| Förenklad metod                     |  |             |      |
| Delta-plus-metod                    |  |             |      |
| Scenariometod                       |  | 9           | 16   |
| Värdepapperisering (specifik risk)  |  |             |      |
| Summa kapitalkrav för marknadsrisk  |  | 738         | 880  |

# Styrelsens och VD:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 20 FEBRUARI 2025

Pär Boman  
*styrelseordförande*

Fredrik Lundberg  
*vice ordförande*

Jon Fredrik Baksaas  
*styrelseledamot*

Hélène Barnekow  
*styrelseledamot*

Stina Bergfors  
*styrelseledamot*

Hans Björck  
*styrelseledamot*

Kerstin Hessius  
*styrelseledamot*

Anna Hjelmberg  
*styrelseledamot*

Louise Lindh  
*styrelseledamot*

Lena Renström  
*styrelseledamot*

Ulf Riese  
*styrelseledamot*

Michael Green  
*verkställande direktör*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidan 15 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10–247 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och hållbarhetsrapporten på sidan 15.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Särskilt betydelsefulla områden

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

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

#### Särskilt betydelsefullt område

#### Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

##### Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K2. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not K10. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M2 och M10. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 6 och avsnitt 13. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten till 2 297 878 mkr (524 171) i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 65% (23%) av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 699 017 mkr (2 952 370).

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 1 609 mkr (836) varav 538 mkr (169) baseras på modell- och expertbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 1 071 mkr (666) på manuella beräkningar (Steg 3). Banken utför expertbaserade justeringar för modellberäknade reserver i Steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

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

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

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som bedöms vara i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering.

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

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående reservering för förväntade kreditförluster är ändamålsenliga.



|                                                               |                                                               |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Särskilt betydelsefullt område                                | Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området |
| Värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas |                                                               |

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Finansiella instrument värderade till verkligt värde beskrivs i not K42 för koncernen och M37 för moderbolaget. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K1, avsnitt 5 på sid 72. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Banken har finansiella instrument där aktuella marknadspriser saknas varför verkligt värde bestäms utifrån värderingsmodeller som bygger på marknadsdata. Dessa finansiella instrument kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki. Svenska Handelsbanken har även i viss omfattning finansiella instrument vars värdering till verkligt värde bestäms utifrån värderingsmodeller där värdet påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter. Dessa finansiella instrument kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Koncernen (moderbolaget) har finansiella tillgångar och finansiella skulder i nivå 2 om 52 852 mkr (73 669) respektive 19 390 mkr (30 901). Finansiella tillgångar och skulder i nivå 3 uppgår till 194 mkr (179) respektive 17 mkr (17).

Finansiella instrument i nivå 2 utgörs främst av derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, fondandelar, samt räntebärande instrument. Dessa instrument värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser. Finansiella instrument i nivå 3 utgörs främst av onoterade aktier i gemensamägda bolag och placeringstillgångar i försäkringsrörelsen. Givet komplexiteten vid beräkningar och att det kräver att Banken gör bedömningar med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas bedömts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat huruvida Bankens metod för värdering av finansiella instrument där marknadspriser saknas inklusive klassificering i värderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande bankens fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av datakvalitet samt förändringshantering avseende interna värderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering.

Vidare har vi bedömt de metoder och antaganden som används vid värdering av finansiella instrument där marknadsvärden saknas. Vi har jämfört värderingsmodellerna mot värderingsriktlinjer och branschpraxis. Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor och undersökt betydande avvikelser. Vi har kontrollerat rimligheten i beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egna oberoende värderingar. I revisionen har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i utvalda granskningsåtgärder.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående värdering av finansiella instrument till verkligt värde är ändamålsenliga.

**Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen**

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–9 och 254–382. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024 utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

**Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

**Revisorns ansvar**

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

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

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huru-

vida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och

koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med

rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det inne-

bär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

## Revisorns granskning av Esef-rapporten

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företagen utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av  
bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i

Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den  
lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sida 15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta

innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 29 mars 2017.

Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 57 Stockholm, utsågs till Svenska Handelsbanken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 20 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 22 mars 2023.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Magnus Svensson Henryson  
Auktoriserad revisor

Malin Lüning  
Auktoriserad revisor





# Hållbarhet i Handelsbanken

|            |                                                                                                          |     |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.0        | Hållbarhet i Handelsbanken                                                                               | 254 |
| 4.1        | Inledning                                                                                                | 256 |
|            | Hållbarhetsredovisning                                                                                   | 259 |
| 4.2        | Allmän information                                                                                       | 260 |
|            | ESRS 2 Allmänna upplysningar                                                                             | 261 |
|            | Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning                                                        | 280 |
| 4.3        | Miljöinformation                                                                                         | 284 |
|            | ESRS E1 Klimatförändringar                                                                               | 285 |
|            | EU-taxonomin                                                                                             | 293 |
|            | ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem                                                                 | 296 |
| 4.4        | Social information                                                                                       | 298 |
|            | ESRS S1 Den egna arbetskraften                                                                           | 299 |
|            | ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan                                                                       | 308 |
|            | ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare                                                                    | 313 |
|            | Företagsspecifik – Bidra till samhället                                                                  | 316 |
| 4.5        | Bolagsstyrningsinformation                                                                               | 318 |
|            | ESRS G1 Ansvarsfullt företagande                                                                         | 319 |
|            | Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet                                                      | 322 |
|            | Företagsspecifik – Finansiell stabilitet                                                                 | 324 |
| 4.3 forts. | EU-taxonomin – fortsättning                                                                              | 326 |
| 4.6        | Revisors rapport över översiktlig granskning av Svenska Handelsbanken AB:s (publ) hållbarhetsredovisning | 372 |

# Inledning

## Nya regelverk för hållbarhet

Ny hållbarhetslagstiftning har succesivt implementerats på olika områden, främst – men inte bara – kopplade till EU:s ambition att göra Europa till den första klimatneutrala kontinenten. Handelsbanken erbjuder sina kunder finansiella produkter, tjänster och rådgivning som skapar förutsättningar för dem att göra hållbara val, förhålla sig till gällande regelverk och förbereda sig för kommande lagstiftning. Handelsbankens Hållbarhetsredovisning för 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport.

Handelsbanken har länge integrerat hållbarhet som en naturlig del av sin verksamhet, med fokus på långsiktigt ansvarstagande och nära kundrelationer. De fem koncernövergripande hållbarhetsmålen, som togs fram baserat på FNs globala initiativ Principles for Responsible Banking (PRB), har spelat en viktig roll i att driva bankens hållbarhetsarbete framåt. Vi är stolta över hur dessa mål har bidragit till att stärka vårt arbete, affärsutveckla produkter och tjänster, bygga processer och arbetssätt och positionera oss som en ansvarsfull aktör.

Med nya lagar och regler inom hållbarhetsområdet ser banken nu ett behov av att ännu mer anpassa målsättningarna till sina kärnvärden och unika arbetssätt.

Bankens mål är att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för banker på våra hemmamarknader. För att nå detta mål används två medel: lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Genom att integrera hållbarhetsarbetet ytterligare i dessa grundpelare kan banken bidra till en långsiktigt stabil och ansvarsfull utveckling som gagnar kunder, samhället och miljön.

Bankens ambition är att säkerställa att verksamheten fullt ut kan stödja våra kunder i deras omställning i linje med rådande vetenskap och klimatmålen i våra hemmamarknader och EU. Vårt mål är att tillhandahålla kapital och likviditet för att möta kundernas finansieringsbehov samt erbjuda produkter, tjänster och rådgivning som skapar förutsättningar för en hållbar omställning. Handelsbanken ska därmed stärka möjligheten att integrera hållbarhet i alla kundmöten, oavsett var och hur våra kunder väljer att möta oss.

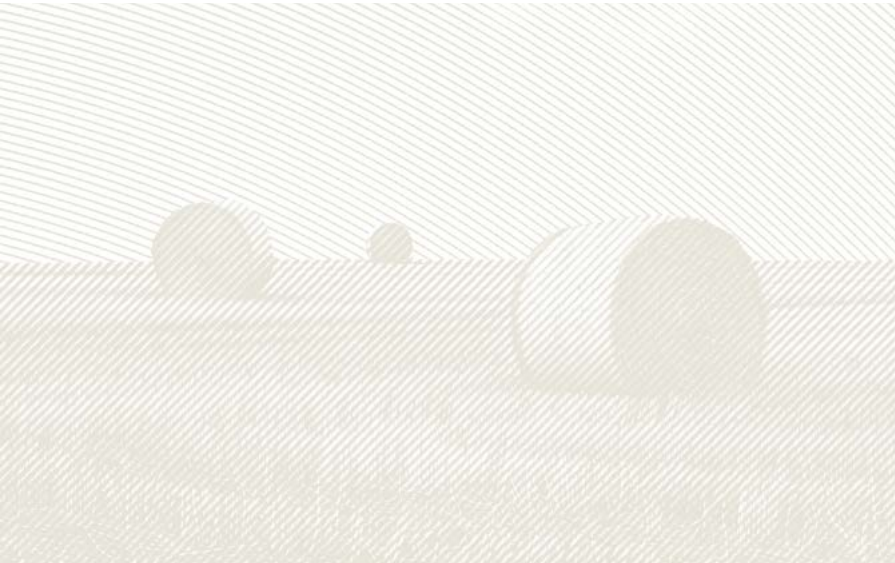
Science Based Targets initiative (SBTi) är ett fristående initiativ som hjälper företag att sätta vetenskapligt baserade klimatmål i linje med Parisavtalet. Enligt deras generella metod är bedömningen i nuläget att våra kunders fastigheter som banken har pant i ska uppnå en schablonmässigt indikerad utsläppsminskning

om 56 procent för bostadsfastigheter och 53 procent för kommersiella fastigheter tom 2030 (basår 2021), baserat på portföljens marknads- och fastighetsfördelning. Banken följer utvecklingen på pantportföljen kontinuerligt för att säkerställa en för banken effektiv finansieringsstruktur och för att utvärdera takten mot en klimatneutral portfölj. Handelsbanken har en hög ambition för att möjliggöra finansiering till kreditvärdiga fastighetsägare och därigenom stödja deras omställning. Genom ändamålsenliga produkter, tjänster och rådgivning samt genom att säkerställa tillräckligt kapital och likviditet säkerställer banken sin förmåga att främja nödvändig energieffektivisering och utsläppsminskningar. Banken fokuserar framåt på att förbättra både analys och erbjudande för att löpande kunna bidra ännu mer till kundernas omställning.

Fastighetssektorn står dock inför betydande utmaningar för att uppnå önskad omställning. Handelsbanken är i en god position att vara ledande i att stödja deras utveckling.

Bankens tidigare hållbarhetsmål kommer inte längre stå som separata prioriteringar utan istället integreras i bankens kärnverksamhet. Fokus i arbetet ligger precis som tidigare på att stödja kunderna i deras omställningsresa genom tre centrala områden: utlåning, kapitalförvaltning och betalningstjänster. Det innebär att vårt hållbarhetserbjudande, såsom bland annat ansvarsfull kreditgivning och jämställd rådgivning, integreras fullt ut i bankens verksamhet – i kundmötet, i vår produktutveckling, i olika lokala initiativ och i vår kunskapsförmedling. Genom rådgivning och information ökar vi våra kunders finansiella kunskap och skapar därmed förutsättningar för att de ska kunna fatta välgrundade ekonomiska beslut. Integrationen ökar därmed bankens förutsättningar att ännu bättre möta våra kunders individuella behov. Genom att vara nära marknaden och kunderna stärker Handelsbanken sitt hållbarhetsarbete, samtidigt som banken upprätthåller sina unika egenskaper – långsiktiga relationer, stark kostnadsmedvetenhet och lågt risktagande. Handelsbanken ser det som en naturlig förflyttning som ytterligare stärker rollen som långsiktig och stabil partner i en föränderlig värld.

Förutom att banken har att beakta de regelverk som omfattar finanssektorn vill Handelsbanken också höja de egna ambitionerna på hållbarhetsområdet, inte minst vad gäller verksamhetens egna direkta klimatpåverkan.





Ett hållbart arbetssätt

En hörnsten i Handelsbankens affärsmodell är att genom ett kundnära, mycket decentraliserat arbetssätt hantera kreditansökningar. Efter noggrann bedömning och analys, där lokal förankring och god marknadskännedom väger tungt, beslutar det lokala bankkontoret om krediten kan beviljas eller inte. Bankens finansiering sker med hjälp av upplåning och eget kapital. Utöver detta erbjuder banken sina kunder att köpa och förvärva värdepapper och sparprodukter av olika slag. Slutligen sköter banken betalningsförmedling, framför allt i Sverige. Handelsbankens värdekedja beskrivs närmare på sidan 267.

I bankverksamhet uppstår en rad olika risker. En bank som hanterar dessa risker bristfälligt blir snabbt ett problem för sina kunder och ägare. Historiskt har detta ofta skett med så omfattande konsekvenser att samhälle, centralbanker och i förlängningen skattebetalarna tvingats gå in med betydande belopp för att återställa ett fungerande banksystem. Handelsbanken har aldrig varit i behov av stöd från vare sig centralbanker eller skattebetalare. Vi vill vara en långsiktig, stabil och tillgänglig aktör – inte en del av problemet, utan alltid en del av lösningen. Handelsbankens robusta motståndskraft mot kriser har uppnåtts över lång tid, genom låg risktolerans och stabila finanser, tillsammans med hög kunskap och kompetens inom kredithantering och stark företagskultur.

Lång erfarenhet av utlåning

Handelsbanken har över 150 års erfarenhet av att hantera förändringar i kreditriskens karaktär, exempelvis vid teknologiskiften. Det sker på lokal nivå, men inom ramen för en bankgemensam kreditpolicy. När en kredit beviljas utgår banken från att relevanta tillståndsgivande myndigheter har fattat beslut i enlighet med gällande regelverk och att de utfärdar tillstånd och licenser så att offentligt uppsatta målsättningar på hållbarhetsområdet uppfylls. Förutom att bedöma kreditrisken säkerställer banken att nödvändiga tillstånd finns på plats och beaktar hur länge de gäller. Bankens roll är inte att granska lagstiftning eller myndighetsbeslut eftersom det skulle innebära en konfliktrisk med demokratiskt stiftade lagar och regler. Banken integrerar idag klimatrisker i kreditbedömningen och den övergripande riskhanteringen, i enlighet med krav från Finansinspektionen, läs mer i K2 noten på sidorna 119–121. Handelsbanken bedriver också utlåning till offentliga



aktörer såsom kommuner, län och regioner, stater och centralbanker och bidrar också därigenom till byggandet av starka och stabila samhällen.

Handelsbanken redovisar också, i enlighet med Taxonomiförordningen (EU 2020/852), hur verksamheter och finansiering bidrar till de sex miljömålen i taxonomin, exempelvis begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar. Bankens taxonomirapportering återfinns på sidorna 293–295 samt 326–370.

Ett omfattande sparerbjudande

Handelsbanken erbjuder sina kunder möjlighet att investera i ett stort utbud av obligationer, aktier och fonder. Bankens egna produkter, i huvudsak fonder, har tagits fram baserat på vad banken ser som de mest efterfrågade investeringsmöjligheterna, vilket innebär att utbudet primärt styrs av kundernas behov och önskemål. Samma princip som vid utlåning – att förhålla sig till gällande lagar och regler – gäller också för inlåning och andra investerings-tjänster. Precis som alltid i Handelsbanken utformas utbudet av produkter och tjänster utifrån kundernas behov. Alla värdepapper som erbjuds handlas på reglerade marknadsplatser, som Nasdaq. Banken har löpande kontakt med olika börser för att säkerställa att noteringsavtalen är utformade så att kunder kan känna sig trygga med att deras investeringar motsvarar en faktisk tillgång, och att relevant information om emittenter finns tillgänglig för att fatta välgrundade investeringsbeslut.

Snabba och säkra betalningar

Idag sker betalningar huvudsakligen elektroniskt, vilket är både snabbt och resurseffektivt. En av bankens viktigaste prioriteringar är att säkerställa att betalningssystemen är skyddade från att utnyttjas i kriminella syften. Detta inkluderar att arbeta proaktivt för att förhindra att betalningsflöden används för penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra illegala aktiviteter.

Framåtblick

Handelsbanken står väl rustad att stötta sina kunder i deras arbete med att anpassa sig och sin verksamhet till både nuvarande och kommande lagstiftning. I enlighet med kraven i ESRS har banken genomfört en dubbel väsentlighetsanalys (DVA) som finns att läsa på sidorna 273–277. Sammanfattningsvis så ser Handelsbanken som sitt samhällsansvar att säkerställa god kreditförsörjningskapacitet samt att erbjuda kunder relevanta investeringsmöjligheter och motverka kriminellas åtkomst till betaltjänster. Samtidigt är det naturligt för banken att stödja sina kunder i deras omställningsarbete genom nära dialog och rådgivning i frågor som rör EU:s mål om nettonollutsläpp. Det är en naturlig förlängning av bankens affärsmodell, där långsiktighet och kundnytta står i fokus.

Vårt samhällsengagemang

Vårt mångåriga samhällsengagemang, med stöd till oberoende kunskapsspridning, forskning om ekonomi och stöd till lokala initiativ och aktiviteter inom föreningslivet, är en del av vårt annorlunda sätt att driva bank, baserat på långa personliga kundrelationer och en stark lokal förankring. Vi vill bidra till styrka och stabilitet i de samhällen där vi är verksamma. Det är där förutsättningarna är mest gynnsamma för oss.

Kunskap kärnan i Handelsbankens samhällsengagemang

Handelsbankens verksamhet vilar på en djup och bred kunskap om ekonomi. Banken ser att kunder med goda ekonomikunskaper oftare tar genomtänkta och bättre beslut och därmed utgör en lägre kreditrisk. Därför är det naturligt att Handelsbanken vill bidra till att stärka kunskapen inom ekonomi genom utbildning och forskning.

Det är också viktigt för banken att dessa kunskaper, tillsammans med andra insikter och analyser om ekonomi och samhälle, når ut brett och opartiskt – utan påverkan från banken eller andra intressen. I såväl stiftelseform som i sitt dagliga arbete stödjer Handelsbanken forskning och spridning av kunskap. Mer än 1 200 forskare med minst doktorsnivå finansieras på olika sätt inom ramen för dessa initiativ.

Ett oberoende mediahus har också byggts upp för att sprida nya kunskaper, insikter och analyser genom böcker, tidskrifter, TV och poddar. Samarbeten sker med relevanta kunskapscenter för att skapa fler plattformar för generera och sprida kunskap. Vetenskaplig undervisning är ett område som banken satsar extra resurser på de kommande åren, och flera pågående projekt kommer att resultera i olika former av läromedel. Under 2024 uppgick forskningsanslagen från de av Handelsbanken stödda stiftelserna till 265 miljoner kronor, med fokus främst på forskning inom företags- och nationalekonomi.

Handelsbanken ser en stor möjlighet att göra skillnad i samhället inom forskning och spridning av ny kunskap. Handelsbanken avser därför att koncentrera sitt samhällsengagemang till forskning, med ambitionen att sprida nya insikter som kan nå och gynna många. Det är så banken skapar störst värde för sina kunder och bidrar samtidigt till betydande samhällsnytta. Samtidigt är Handelsbanken en starkt decentraliserad organisation,

djupt förankrad på sina lokala marknader. Det är kontoren som bäst känner till lokala behov, bäst vet hur de stöttar utvecklingen på sina orter och väljer hur deras samhällsengagemang bäst kanaliseras lokalt.

Handelsbanken som skattebetalare

Handelsbanken är en ansvarsfull skattebetalare som bidrar till samhällen i de länder där banken är verksam. Detta sker genom att innehålla, betala och redovisa skatt för egen del, för medarbetare samt för kunders räkning, i enlighet med nationella och internationella lagar och regler. Dessa intäkter till det offentliga har folkvalda beslutsfattare sedan att fördela till gemensamma nyttigheter.

En av Sveriges största skattebetalare

Handelsbankens resultat före skatter och statliga avgifter uppgick 2024 till 38,2 mdkr. Detta skapade värde fördelades enligt följande:

- 7,9 mdkr i totala skatter, vilket gör Handelsbanken till en av de största betalarna av bolagsskatt i Sverige
- 2,9 mdkr i resolutionsavgift och övriga statliga avgifter
- 29,7 mdkr i föreslagen utdelning till aktieägarna

Transparent och ansvarsfull skattebetalare

Handelsbanken följer OECD:s Transfer Pricing Guidelines, vilket innebär att koncernens resultat beskattas där värde skapas. Som ett led i detta upprättar banken en land-för-land-rapport som bland annat innehåller information om resultat och betald skatt per land. Denna rapport lämnas in till skattemyndigheten i Sverige som därefter delar rapporten med skattemyndigheterna i de övriga länder där banken bedriver verksamhet. Som finansiellt institut under Finansinspektionens tillsyn är Handelsbanken ålagd att publicera geografisk information per land uppställt i enlighet med FFFS 2008:25. Denna publika redovisning ger i allt väsentligt motsvarande information som den land-för-land-rapport ovan som delas med skattemyndigheter.<sup>1)</sup>

I samtliga länder där Handelsbanken är etablerad bedriver banken reell verksamhet och har vinster från lokal affärsverksamhet för vilka

banken beskattas lokalt enligt normala lokala skatteregler. Detta gäller även för bankens verksamhet i Luxemburg, som således inte omfattas av sådana lokala luxemburgska skatteregimer som ger rätt till lägre skatt.

Ramverk för Handelsbankens hantering av skatter

Handelsbankens ramverk för hantering av skatter består av Handelsbankens policy för hållbarhet, Handelsbankens policy för etik samt Handelsbankens VD-riktlinje för hantering av skatter. Dessa utgör en viktig utgångspunkt för bankens arbete med skattefrågor och finns publicerad på bankens externa hemsida.

Enligt ramverket tar Handelsbanken avstånd från skatteflykt och bankens hantering av skatt ska följa lokala och internationella lagar och regler på skatteområdet samt dess ändamål. En grundläggande princip är att de transaktioner banken genomför inom ramen för sin egen verksamhet samt de transaktioner som banken genomför eller medverkar i gentemot kunder alltid ska ha ett affärsmässigt syfte. Banken ska inte, vare sig inom ramen för den egna verksamheten eller gentemot kunder, genomföra eller medverka i konstlade transaktioner där något av de huvudsakliga syftena är att erhålla skattefördelar i strid med skattereglernas ändamål. Vid tveksamhet ska banken avstå från att medverka.

| Innehållna skatter för kunder och anställda 2024, 11 492 mkr |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
|                                                              | %  |
| Innehållen skatt för kunder                                  | 63 |
| Innehållen skatt för anställda                               | 37 |

| Bolagsskatt och avgifter 2024, 14 829 mkr        |    |
|--------------------------------------------------|----|
|                                                  | %  |
| Bolagsskatt                                      | 53 |
| Socialavgifter                                   | 18 |
| Resolutionsavgift, insättningsgaranti, riskskatt | 20 |
| Ej avdragsgill ingående moms                     | 10 |

1) Årsredovisningen, not K47.

# Hållbarhets- redovisning

# Allmän information

## Upplysningskrav

### ESRS 2 Allmänna upplysningar

|                                                                                                                                            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Grund för utarbetande</b>                                                                                                               | <b>261</b> |
| <b>BP-1:</b> Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering                                                                      | 261        |
| <b>BP-2:</b> Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter                                                                         | 261        |
| <b>Styrning</b>                                                                                                                            | <b>262</b> |
| <b>GOV-1:</b> Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll                                                                           | 262        |
| <b>GOV-2:</b> Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av Handelsbankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan | 264        |
| <b>GOV-3:</b> Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem                                                            | 265        |
| <b>GOV-4:</b> Förklaring om tillbörlig aktsamhet                                                                                           | 265        |
| <b>GOV-5:</b> Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering                                                               | 265        |
| <b>Strategi</b>                                                                                                                            | <b>266</b> |
| <b>SBM-1:</b> Strategi, affärsmodell och värdekedja                                                                                        | 266        |
| <b>SBM-2:</b> Intressenters intressen och synpunkter                                                                                       | 268        |
| <b>SBM-3:</b> Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell                              | 268        |

|                                                                                                                                                                   |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Hantering av påverkan, risker och möjligheter</b>                                                                                                              | <b>273</b> |
| <b>IRO-1:</b> Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter                                                | 273        |
| <b>ESRS 2 IRO-1 E1:</b> Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter                      | 274        |
| <b>ESRS 2 IRO-1 E4:</b> Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem | 277        |
| <b>IRO-2:</b> Upplysningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning                                                                        | 277        |
| <b>Mått och mål</b>                                                                                                                                               | <b>278</b> |
| <b>Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning</b>                                                                                                          |            |
| <b>Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning</b>                                                                                                          | <b>280</b> |

# Allmän information

Handelsbankens Hållbarhetsredovisning 2024 har utgått från European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och syftar till att skapa insikt om bankens påverkan inom områdena miljö, sociala frågor och bolagsstyrning, och hur dessa aspekter kan påverka bankens utveckling.

I detta avsnitt redovisas grunden för hur hållbarhetsarbetet är strukturerat samt de styrningsprocesser och strategier som stödjer bankens roll på finansmarknaden. Bankens

hållbarhetsarbete är integrerat i samtliga delar av verksamheten, inklusive utlåning, kapitalförvaltning och rådgivning och styrs av Handelsbankens övergripande principer och strategi

kring långsiktighet, tilltro till människan, lokal förankring och låg risktolerans.

## ESRS 2 Allmänna upplysningar

### Grund för utarbetande

#### BP-1: Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering

Handelsbankens hållbarhetsredovisning 2024 återfinns på sidorna 259–370 och har upprättats i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är bankens verkställande ledning som är ansvarig för upprättandet. Delar av redovisningen utgör även bankens lagstadgade hållbarhetsrapport, vilket även inkluderar Taxonomirapporteringen, och definieras i tabellen på sidan 11. Hållbarhetsredovisningen syftar till att stärka bankens hållbarhetsarbete, förbättra rapporteringen och säkerställa ökad transparens gentemot externa intressenter.

Hållbarhetsredovisningen har sammanställts på koncernnivå i enlighet med de finansiella rapporterna. De dotterbolag som ingår i koncernen och som hänvisar upp till koncernens hållbarhetsredovisning är Handelsbanken Finans AB, Stadshypotek AB, Handelsbanken Fonder AB, Ecster AB och Handelsbanken Liv Försäkring AB. Rapporten täcker både Handelsbankens egna verksamhet och uppströms- och

nedströmsaktiviteter i värdekedjan. Mer information om värdekedjan finns i avsnittet SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266.

Ingen information om immateriella rättigheter, know-how eller innovationsresultat har utelämnats. Detta gäller även information om eventuella framtida utvecklingar eller pågående förhandlingar.

#### BP-2: Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

En av förändringarna från tidigare år är att hållbarhetsredovisningen upprättats i enlighet med ESRS, med undantaget att hållbarhetsredovisningen presenteras utanför förvaltningsberättelsen. Detta har inneburit nya processer för utarbetandet av hållbarhetsredovisningen och även kopplat till framtagandet utav bankens väsentliga hållbarhetsfrågor och målsättningar, se mer information på sidan 278.

De koncernövergripande hållbarhetsmålen, baserade på FN:s Principles for Responsible Banking (PRB), har varit viktiga för bankens hållbarhetsarbete. Med nya regelverk ser banken ett ökat behov av att anpassa målsättningarna till sina kärnvärden och arbetssätt. Detta innebär ingen förändring i bankens grundläggande arbetssätt utan snarare en ytterligare

integrering av hållbarhetsarbetet i bankens affärsstrategi. Tidigare koncerngemensamma hållbarhetsmål behandlas inte längre separat utan vävs samman med bankens övergripande företagsmål: att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna, vilket ska nås genom lägre kostnader och nöjdare kunder. Läs mer om de tidigare hållbarhetsmålen på sidan 278.

De tidsperspektiv som har använts är i linje med ESRS definitioner, kort sikt är ett år, medellång sikt mellan ett till fem år, och lång sikt mer än fem år. I de fall där uppskattningar av värdekedja och/eller osäkerheter i mätetal eventuellt förekommer, framgår det vid den information som presenteras. Det gäller även eventuella förändringar i jämförande information. Följande information införlivas genom hänvisning till andra delar av förvaltningsberättelsen:

- Bidra till samhället (ESRS 2 MDR-M)
- Finansiell stabilitet (ESRS 2 MDR-M).

Bankens rapportering enligt Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), är för 2024 en del av hållbarhetsredovisningen, det innebär att viss information under avsnittet E1 klimatförändringar härrör från TCFD. En del av informationen under avsnittet E4 biologisk mångfald kommer från bankens *Nature and Biodiversity Progress report* som publicerades för första gången under 2024, delvis vägled

av Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD). Handelsbanken har tidigare hållbarhetsrapporterat i enlighet med GRI och vissa måttetal enligt ESRS motsvarar tidigare använda GRI indikatorer. Taxonomirapporteringen är en del av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Information som har koppling till andra EU-lagstiftningar presenteras i tabellen Förhållande till annan EU lagstiftning på sidorna 280–283.

Styrning

GOV-1: Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Styrelsen är Handelsbankens högsta förvaltningsorgan och ansvarar för att fastställa över-

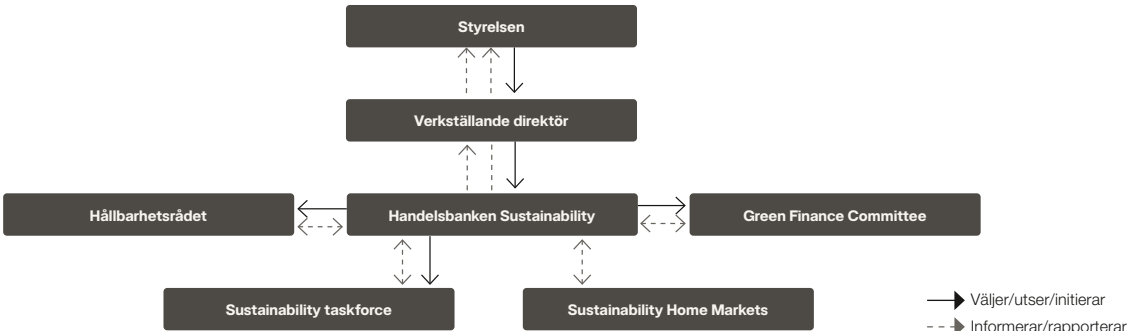
gripande mål och strategi för banken. Styrelsen har under 2024 bestått av nio stämموvalda ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter som representerar arbetstagarna, i enlighet med svensk lag. Samtliga ledamöter är icke-verkställande. Flera ledamöter har arbetat i bankens styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bankens verksamhet. Strukturen för bolagsstyrning i Handelsbanken inklusive styrelsens roller och tidigare erfarenheter beskrivs ytterligare i Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–57. Under räkenskapsåret 2024 uppgick andelen kvinnor i bankens styrelse till 44 procent av de stämموvalda ledamöterna medan andelen stämموvalda ledamöter med annat geografiskt ursprung än Sverige uppgick till elva procent. Andelen av de stämموvalda ledamöterna som var oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare uppgick till 78 procent. Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet

från näringslivet. Flera av ledamöterna är eller har varit verkställande direktörer eller CFO i större företag och flertalet har uppdrag som ledamöter i styrelser för större företag. Styrelsen har tillgång till relevant hållbarhetsexpertis genom de specialister som är anställda i organisationen, inklusive en dedikerad enhet för hållbarhet och klimat. Därmed har styrelsen förståelse för affärsverksamhetens strategiska och operativa utmaningar och kan fatta informerade beslut i hållbarhetsfrågor. Kompetensen och expertisen som finns tillgänglig för att hantera hållbarhetsfrågor är direkt relaterad till bankens verksamhet och väsentliga risker och möjligheter inom hållbarhetsområdet. Bankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) ingår i den verkställande ledningen och rapporterar kvartalsvis till styrelsen och VD om hållbarhetsarbetets framsteg och utveckling, inklusive frågor som är av särskild angelägenhet för banken.

Urval av styrdokument

| Styrdokument                                                                 | Fastställt av | Publik | Klimat-förändringar | Biologisk mångfald | Den egna arbetskraften | Arbets-tagare i värdekedjan | Konsumenten och slut-användare | Bidra till samhället | Ansvarsfullt företagande | Motverka finansiell kriminalitet | Finansiell stabilitet |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen                                      | Styrelsen     | Nej    | •                   |                    |                        | •                           |                                |                      |                          |                                  | •                     |
| Policy för ersättning i Handelsbankenkoncernen                               | Styrelsen     | Nej    |                     |                    | •                      |                             |                                |                      |                          |                                  |                       |
| Policy för etik i Handelsbankenkoncernen                                     | Styrelsen     | Ja     |                     |                    | •                      |                             |                                | •                    | •                        | •                                |                       |
| Policy för Handelsbankenkoncernen om åtgärder mot finansiell kriminalitet    | Styrelsen     | Ja     |                     |                    |                        |                             |                                |                      |                          | •                                |                       |
| Policy för hantering av intressekonflikter i Handelsbankenkoncernen          | Styrelsen     | Ja     |                     |                    |                        |                             |                                |                      | •                        |                                  |                       |
| Policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen                               | Styrelsen     | Ja     | •                   | •                  | •                      | •                           |                                |                      | •                        | •                                |                       |
| Policy för klagomålshantering i Handelsbankenkoncernen                       | Styrelsen     | Nej    |                     |                    |                        |                             | •                              |                      |                          |                                  |                       |
| Policy för operativa risker i Handelsbankenkoncernen                         | Styrelsen     | Nej    |                     |                    |                        |                             | •                              |                      |                          |                                  | •                     |
| Policy mot korruption                                                        | Styrelsen     | Ja     |                     |                    |                        |                             |                                |                      | •                        | •                                |                       |
| Handelsbankens riktlinje – Miljö och klimatförändring                        | VD            | Ja     | •                   | •                  |                        |                             |                                |                      |                          |                                  |                       |
| Mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden – Handelsbankens riktlinjer     | VD            | Ja     |                     |                    | •                      | •                           | •                              |                      |                          |                                  |                       |
| Riktlinjer för arbetsmiljö i Handelsbankenkoncernen                          | VD            | Ja     |                     |                    | •                      |                             |                                |                      |                          |                                  |                       |
| Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk            | VD            | Ja     |                     | •                  |                        |                             |                                |                      |                          |                                  |                       |
| Riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbankenkoncernen                     | VD            | Nej    |                     |                    |                        | •                           |                                |                      |                          |                                  |                       |
| Riktlinjer för säkerhet och dataskydd i Handelsbankenkoncernen               | VD            | Nej    |                     |                    |                        |                             | •                              |                      |                          |                                  |                       |
| Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet i Handelsbankenkoncernen | VD            | Nej    |                     |                    |                        |                             |                                |                      |                          | •                                |                       |
| Policy om styrning och styrdokument                                          | Styrelsen     | Nej    |                     |                    |                        |                             |                                | •                    |                          |                                  | •                     |
| Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen                                      | Styrelsen     | Nej    |                     |                    |                        |                             |                                |                      |                          |                                  | •                     |
| Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen                                     | Styrelsen     | Nej    |                     |                    |                        |                             |                                |                      |                          |                                  | •                     |

Hållbarhetsstyrning i Handelsbanken



Styrelsen utfärdar övergripande policyer som styr hela koncernens verksamhet, och fungerar som ramverk för både ledningens och anställdas arbetsprocesser. Dessa policyer revideras årligen, men kan vid behov uppdateras oftare för att säkerställa att banken snabbt kan reagera på förändrade omvärldsförhållanden eller nya risker.

Till exempel beskriver **Handelsbankens kreditpolicy** bankens risktolerans och bankens riskstrategi avseende kreditrisker. Genom denna policy säkerställs att bankens låga risktolerans för kreditförluster upprätthålls över tid. Policyn tydliggör bland annat att hållbarhetsrisker och relaterade miljö- och klimatomfattiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer ska vara en integrerad del av bedömningen av kreditrisken. I kreditpolicyn framgår att Handelsbankens kreditgivning ska vara ansvarsfull och motsvara högt ställda krav på god etik och att banken sätter kunden i centrum – inte bankens produkter och tjänster. Bankens uppgift är att

tillfredsställa kundens behov och inte att sälja enskilda tjänster.

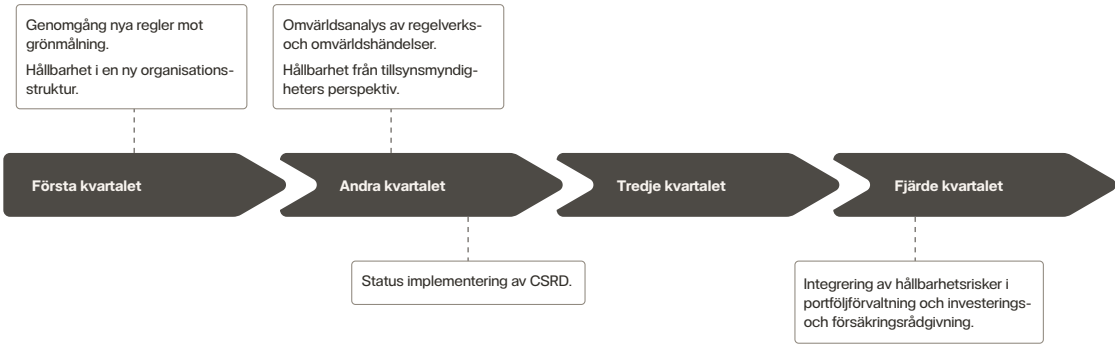
Riskhanteringen stärks ytterligare genom **policyn för riskkontroll**, där de grundläggande principerna för oberoende övervakning och kontroll av koncernens riskhantering fastställs. Denna policy betonar att alla väsentliga risker som banken exponeras för, eller kan förväntas exponeras för, måste identifieras och hanteras på ett systematiskt och transparent sätt. Detta återspeglas i hur affärsenheterna är ansvariga för att övervaka sina respektive risker och hur detta följs upp genom bankens interna kontrollfunktioner.

**Policy för etik** fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet för banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard. Diskriminering, kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller andra former av trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning,

funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på annan grund får inte förekomma inom banken, vare sig internt mot och mellan anställda eller gentemot kunder, leverantörer och andra externa parter. Policyn beskriver även hur anställda och andra intressenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andra missförhållanden. Handelsbanken har ett etablerat visseblåarsystem, där anmälningar kan göras anonymt. Identitet och personuppgifter ska alltid skyddas, och ingen form av missgynnande behandling av den som rapporterat missförhållanden får förekomma.

**Handelsbankens policy mot korruption** betonar vikten av att förebygga och aldrig acceptera korruption i någon form. Policyn omfattar alla typer av korrupt beteende, inklusive mutor, trolöshet mot huvudman och otillbörlig användning av sin ställning för att uppnå fördelar för sig själv eller andra. Alla anställda inom koncernen, liksom andra som representerar banken, förväntas i all sin verksamhet agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet

Hållbarhetsrådets arbete 2024





för Handelsbanken och ska undvika att delta i handlingar som kan innebära otillbörlig påverkan eller korruption.

Banken följer rekommendationerna i Näringslivskoden, som utgivits av Institutet mot mutor, och regelverken om mutor och otillbörlig påverkan gäller i alla sammanhang, inklusive gåvor, representation och evenemang.

Gemensamma godkännandeprocessen för nya och förändrade produkter styrs av bankens **Policy för produkter och tjänster** och sker i enlighet med en fastställd checklista, där produktens egenskaper, risker och övrig relevant information specificeras. Denna process är utformad för att säkerställa att bankens hållbarhetsfrågor beaktas i produktutvecklingen.

**Polycyn för hållbarhet** fastställer inriktningen på bankens hållbarhetsarbete och förtydligar bankens syn på hållbarhet. Polycyn omfattar all verksamhet i förhållande till såväl medarbetare, kunder som leverantörer och andra samarbetspartners. Den fastslår att hållbarhetsfrågor ska integreras i hela bankens verksamhet och att banken ska sträva efter att minimera negativ påverkan på miljö och samhället. Denna policy återspeglar bankens strävan att bedriva en verksamhet som stöder en övergång till en växthusneutral ekonomi. Polycyn beskriver även att Handelsbanken ska värna mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter och inte medverka till överträdelse av dessa. Jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur ska vara en del av Handelsbankens grundläggande värderingar. Handelsbanken ska inte acceptera korruption, penningtvätt eller finansiering av terrorism och intressekonflikter ska hanteras.

Syftet med **Policy om styrning och styrdokument** är att tydliggöra den övergripande organisationen och beskriva de mål, styrdokument och ansvarsfördelningar som ligger till grund för styrningen i koncernen. Polycyn lyfter fram Handelsbankens mål, idé och företagskultur, där tilltro till människan, stark lokal förankring och ett decentraliserat arbetssätt är centrala delar. Bankens strävar efter att skapa värde genom personliga möten och långsiktiga kundrelationer. Detta kompletteras av ett arbetssätt och ersättningssystem som stödjer en ansvarsfull och riskmedveten verksamhet.

Genom att bedriva bankverksamheten ansvarsfullt, hållbart och med stabila finanser bygger Handelsbanken förtroende bland kunder, aktieägare och övriga intressenter. Nöjda kunder är en förutsättning för uthållig lönsamhet och förmågan att utveckla bankens affär och kunderbjudande, oavsett förändringar i omvärldsläget. Polycyn fungerar därmed som ett ramverk för en välfungerande styrning och en grund för att skapa värde, och bidra till det samhälle där banken verkar.

Bankens VD utfärdar också riktlinjer och anvisningar för att komplettera styrelsens policyer. Dessa styrdokument omfattar många områden, från åtgärder mot finansiell kriminalitet till riktlinjer inom mänskliga rättigheter, miljö- och klimatförändringar.

Sammanfattningsvis visar dessa policyer och riktlinjer hur styrelsens och ledningens ansvar för att hantera påverkan, risker och möjligheter är integrerat i Handelsbankens styrningsstruktur. Genom ett omfattande ramverk av policyer, riktlinjer och instruktioner säkerställs att alla delar av organisationen har tydliga och effektiva processer för att övervaka, hantera och rapportera risker och möjligheter. En sammanfattning av bankens styrdokument finns att läsa på handelsbanken.com. Vissa policyer och riktlinjer finns även tillgängliga i sin helhet där.

Handelsbankens hållbarhetsarbete sker decentraliserat där affärs- och verksamhetsbeslut fattas. Handelsbankens Chief Sustainability and Climate Officer (CSO) leder hållbarhetsarbetet och rapporterar direkt till VD. CSO ansvarar för att säkerställa att hållbarhetsarbetet bedrivs enligt interna och externa regler och att identifierade hållbarhetsrisker hanteras. Funktionen rapporterar även hållbarhetsfrågor till styrelsens revisionsutskott och samordnar bankens hållbarhetsarbete via Hållbarhetsrådet.

CSO är ordförande i bankens Hållbarhetsråd, vilket etablerades 2010. Rådets uppgift är att analysera och, vid behov, samordna koncernens hållbarhetsarbete. Inom ramen för Hållbarhetsrådets arbete identifieras och adresseras potentiella problemställningar samt affärsmöjligheter proaktivt. Rådet består av beslutsfattare från både affärsverksamheten och centrala avdelningar, varav flera även ingår i bankens verkställande ledning. Hållbarhetsrådet sammanträder minst tre gånger per år och oftare vid behov.

Under 2024, i samband med implementeringen av CSRD, har en styrgrupp etablerats som komplement till Hållbarhetsrådet. Styrgruppen består av bankens CSO, CFO samt bankens tidigare Chief Strategy Officer, numera Head of Financial Crime Prevention. Styrgruppen har det övergripande ansvaret för att fatta gränsdragnings-, prioriterings- och inriktningsbeslut i implementeringen av CSRD. CSO har vid ett flertal tillfällen rapporterat till styrelsens revisionsutskott, både gällande identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor och de hållbarhetsmål som tagits fram i linje med rapporteringskraven.

Hanteringen av hållbarhetsfrågor och risker är integrerad i bankens riskhantering, som följer en struktur med tre försvarslinjer. Detta beskrivs ytterligare i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48–49 och omfattar affärsverksamhetens ansvar (första linjen), riskkontroll (andra linjen), samt oberoende granskning (tredje lin-

jen). För mer information om hanteringen av hållbarhetsrisker se not K2 på sidorna 119–121, samt i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar 3*.

CSO rapporterar löpande till styrelsen eller relevanta utskott om framstegen i bankens hållbarhetsarbete, hur väl de hållbarhetsmål som har upprättats i linje med ESRS uppnås och de strategiska frågor som aktualiseras av dessa. Revisionsutskottet har en central roll i att övervaka implementeringen av CSRD och anpassning och utveckling av hållbarhetsmål för styrelsens räkning. Dessa mål och framsteg övervakas regelbundet för att säkerställa att de är i linje med bankens övergripande affärsmål och riskhantering.

**GOV-2: Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av Handelsbankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan**

Rapportering gällande bankens övergripande hållbarhetsarbete, inklusive viktiga frågor relaterade till regelverk, policyer och åtgärder sker kvartalsvis till styrelsen, eller det utskott som styrelsen anvisar, och till VD av CSO. Eventuella väsentliga avvikelser rapporteras också, vilket bland annat avser framsteg i hållbarhetsarbetet. Under 2024 har inga väsentliga avvikelser rapporterats.

Handelsbankens styrelse tar hänsyn till påverkan, risker och möjligheter inom ett antal centrala hållbarhetsområden primärt genom de styrdokument som utfärdas av styrelsen, bland annat gällande övergripande strategi, transaktioner och riskhantering. I dessa styrdokument framgår de grundläggande principerna för verksamheten, och de sätter ramarna för bankens hållbarhetsarbete inklusive hur banken ska hantera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter. Dessa styrdokument kompletteras med mer detaljerade interna regler som ger instruktioner och vägledning kring hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas i praktiken.

Följande punkter har behandlats av Handelsbankens styrelse eller relevanta utskott under 2024:

- **Styrning:** Bankens policyer, riktlinjer och organisation har utvärderats, och styrelsen har informerats om bankens klimatomställningsplan.
- **CSRD och dubbel väsentlighetsanalys:** Handelsbanken har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys för att identifiera vilka hållbarhetsfrågor som är av största vikt för banken.
- **Hållbarhetsmål enligt CSRD:** Definition av mål och intern beredning, inklusive tidplan, i samband med nya krav enligt CSRD.



- **Hållbarhetsmål enligt PRB:** Rapportering och uppfyllnad av de hållbarhetsmål bankens VD antog 2021 med anledning av Handelsbankens anslutning till Principles for Responsible Banking (PRB).
- **Jämställd ekonomi:** Uppdaterade mål kring jämställd rådgivning, särskilt i fråga om finansiell hälsa och upplevd kunskap.
- **Externa initiativ och åtaganden:** Betydande externa initiativ och åtaganden som påverkar bankens hållbarhetsarbete.
- **Åtaganden avseende fossila bränslen:** Bankens åtaganden kopplat till att minska exponeringen mot fossila bränslen.
- **Grönmålning:** Risker relaterade till att banken beskriver sina verksamheter och produkter som mer hållbara än de faktiskt är.

GOV-3: Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Handelsbankens ersättningssystem är utformat med syftet att främja en sund och hållbar verksamhet och är kopplat till bankens affärs-mål och kultur. Det omfattar fast ersättning, pension, samt vissa löneförmåner. Rörlig ersättning tillämpas generellt med stor försiktighet i Handelsbanken och tillämpas inte för ledamöter i bankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan. Därför finns det ingen betydande andel av den rörliga ersättningen som är direkt kopplad till hållbarhetsmål. Resultatandelssystemet Oktogonen omfattar bankens verkställande ledning på samma villkor som alla övriga anställda och syftar till att belöna långsiktig, stabil och hållbar verksamhet.

I bankens ersättningspolicy betonas vikten av hållbarhet genom att anpassa ersättningen till bankens affärsstrategi och policyn är utformad för att säkerställa att hållbarhetsaspekter är en integrerad del av företagets affärsmodell. Det finns inte specifika hållbarhetsmål som är kopplade till rörlig ersättning, utan fokus är att främja långsiktiga intressen och en hållbar affärsmodell genom att tillämpa fasta ersättningar som huvudregel. Eftersom ersättningen utgörs av fasta ersättningar, och rörlig ersättning tillämpas mycket försiktigt, bedöms hållbarhetsrelaterade resultat huvudsakligen genom bankens allmänna principer för sund och hållbar verksamhet snarare än specifika prestationsmått eller referensvärden.

Beslutsprocessen för ersättningssystemet sker genom bankens ersättningsutskott, som är ansvarigt för att bereda förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen beslutar om eventuella ändringar i

riktlinjerna och ska minst vart fjärde år upprätta nya riktlinjer om det finns behov av väsentliga förändringar. Utskottet utvärderar även hur riktlinjerna följs och ser över ersättningsstrukturer och nivåer. Vid behov kan styrelsen besluta om att avvika från riktlinjerna för att säkerställa Handelsbankens långsiktiga intressen.

Läs mer om Handelsbankens syn på rörlig ersättning och bankens ersättningspolicy i Bolagsstyrningsrapporten på sidan 49 och i Handelsbankens Ersättningsrapport på handelsbanken.com.

GOV-4: Förklaring om tillbörlig aktsamhet

I tabellen Tillbörlig aktsamhet presenteras en kartläggning över hur de ingående delarna i tillbörlig aktsamhet för miljön och människor hanteras i Handelsbanken samt var i hållbarhetsrapporten dessa upplysningar återfinns.

| Tillbörlig aktsamhet                                                       |                 |                    |  |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--|
| Grundläggande delar i tillbörlig aktsamhet                                 | Upplysningskrav | Sida               |  |
| a) Tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell              | ESRS 2 GOV-2    | 264                |  |
|                                                                            | ESRS 2 GOV-3    | 265                |  |
|                                                                            | ESRS 2 SBM-3    | 268                |  |
| b) Samarbete med påverkade intressenter                                    | ESRS 2 SBM-2    | 268                |  |
|                                                                            | ESRS 2 IRO-1    | 273                |  |
|                                                                            | ESRS 2 MDR-P    | 301, 309, 313      |  |
| c) Identifiera och bedöma negativa konsekvenser för miljön och människor   | ESRS 2 IRO-1    | 273                |  |
|                                                                            | ESRS 2 SBM-3    | 268                |  |
| d) Åtgärder för att behandla negativa konsekvenser för miljö och människor | Miljö:          | 287, 297           |  |
|                                                                            | Social:         | 302, 314, 316      |  |
|                                                                            | Bolagsstyrning: | 320, 322, 324      |  |
|                                                                            | Miljö:          | 289, 297           |  |
|                                                                            | Social:         | 304, 311, 315, 316 |  |
| e) Uppföljning av åtgärdernas ändamålsenlighet                             | Bolagsstyrning: | 321, 323, 325      |  |

GOV-5: Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Handelsbanken Sustainability har det övergripande ansvaret för hållbarhetsrapporteringen inkluderat ansvar för att det finns ändamålsenliga processer för de identifierade riskerna. För att minimera riskerna och öka kvaliteten samt spårbarheten i bankens hållbarhetsrapportering har Handelsbanken förbättrat sina processer i samband med övergången till rapportering enligt ESRS. Ansvarsfördelningen har förtydligats för de interna intressenterna som bidrar med information, och striktare krav på spårbarhet har införts för datakällor och dokumenterade underlag, inklusive utökade krav på interna kontroller av inrapporterad information där så bedömts som lämpligt. För exempelvis information hänförlig till taxonomi-rapporteringen har det införts krav på dualitet för avstämning av information, vilken i sin tur är hämtad från system med sedan tidigare etablerade kontrollfunktioner. Handelsbankens interna kontrollprocess för hållbarhetsrapportering bygger på en tydligt definierad ansvarsfördelning och styrdokument, där beslutsvägar, befogenheter och ansvar inom hållbarhetsområdet är noggrant fastställda och kommunicerade. Handelsbanken Sustainability och Handelsbanken Finance ansvarar för att identifiera och utvärdera operativa kontrollaktiviteter kopplade till hållbarhets- och taxonomirapporteringen, där kontroller inom affärsprocesser och system bedöms som väsentliga för att minska risken för betydande fel i hållbarhetsrapporteringen. Största risken för betydande fel är att operativa fel begås vid framtagandet av information till rapporteringen.

Strategi

SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja

Handelsbankens verksamhet bygger på en grundläggande respekt för och tilltro till den enskilda individen. Kundrelationen utgör kärnan i verksamheten, där banken följer kunderna genom olika livsskeden och utformar sina affärsmodeller utifrån deras behov. Bankens strategi innebär att hållbarhet integreras i ett decentraliserat arbetssätt med ett fokus på riskbegränsning och ett långsiktigt perspektiv på kundrelationer. Detta omfattar att tillhandahålla produkter och tjänster inom utlåning, investeringar och rådgivning som är anpassade till kundernas hållbarhetskrav.

Bankens mål är att uppnå bättre lönsamhet än genomsnittet för banker på våra hemmamarknader. För att nå detta mål används två medel: lägre kostnader och nöjdare kunder än våra konkurrenter. Genom att integrera hållbarhetsarbetet ytterligare i dessa grundpelare kan banken bidra till en långsiktigt stabil och ansvarsfull utveckling som gynnar kunder och samhället. Att hållbarhetsarbetet leder till nöjda kunder styrks i kundundersökningar utförda av EPSI/SKI, där hållbarhet och samhällsansvar lyfts fram som en viktig faktor. Samtidigt bidrar en god hantering av hållbarhetsrisker till lägre kostnader genom att motverka exempelvis kreditförluster.

Ett hållbart samhälle förutsätter ett finansiellt system som är skyddat från missbruk. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finan-

siering av terrorism som centrala delar av Agenda 2030 och de Globala målen. Handelsbanken betraktar det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet som en grundläggande förutsättning för att säkerställa en trygg och stabil bankverksamhet.

Handelsbankens hemmamarknader är Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna. Banken har också verksamhet i Luxemburg och USA. Vid utgången av 2024 hade Handelsbanken 424 kontor och mötesplatser.

Uppgifter om Handelsbankens anställda, inklusive antalet anställda per hemmamarknad presenteras i avsnitt S1-6 Uppgifter om Handelsbankens anställda, se sidan 305.

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

Handelsbankens kunder är både privatpersoner och företag, med särskilt fokus på fastighetsbolag samt ägarledda bolag. Handelsbanken erbjuder främst utlåning, kapitalförvaltning och betalningslösningar av olika slag och utvecklar kontinuerligt sina hållbara produkter och tjänster för att ha ett konkurrenskraftigt erbjudande och därmed förbättra lönsamheten med bibehållen låg risk.

Inom finansiering erbjuder Handelsbanken bland annat:

- **Gröna lån till företag:** Riktade främst till fastighetsbolag och företag som finansierar projekt med tydliga miljöfördelar, exempelvis energieffektiva byggnader, förnybar energi eller miljöförbättrande åtgärder.

- **Hållbarhetslänkade lån:** Dessa lån är anpassade för företag där lånevillkoren är kopplade till att kunden uppnår specifika hållbarhetsmål. Dessa lån är särskilt relevanta för större företag som aktivt arbetar med att integrera hållbarhet i sin affärsmodell.
- **Klimat- och energilån:** Anpassade för investeringar som syftar till att minska energiförbrukning eller implementera lösningar som minskar klimatpåverkan. Dessa lån riktar sig både till företag och privatpersoner.
- **Gröna bolån:** För privatpersoner som äger en bostad som uppfyller höga miljökrav.

Handelsbanken har ett stort utbud av fonder för kunder att välja bland. För kunder som vill investera i fonder med hållbarhetsfokus erbjuder Handelsbanken bland annat:

- **Artikel 9-fonder:** Fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål, och som riktar sig till privat- och företagskunder som efterfrågar en tydlig hållbarhetsprofil i sina investeringar.
- **Artikel 8-fonder:** Fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och vänder sig till både privat- och företagskunder.

Handelsbanken har den största påverkan på hållbar utveckling, både i en positiv och negativ riktning, via sin affärsverksamhet: genom att finansiera kunders projekt och verksamhet samt genom att förvalta deras kapital.

Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Genom att bistå kunderna, såväl stora som mindre företag och privatkunder att bli mer hållbara, blir Handelsbanken hållbar. Den decentraliserade arbetsmodellen och den lokala förankringen ger Handelsbanken möjlighet att anpassa sig till hållbarhetsrelaterade krav och förändringar på marknaden.

Banken står inför en fortsatt omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Detta omfattar att hantera risker kopplade till både klimatförändringar och den globala omställningen mot hållbar energianvändning. Banken måste säkerställa att finansieringen av fastighetssektorn, som står för en stor del av dess utlåning, sker i linje med kommande krav på energieffektivisering och klimatanpassning.

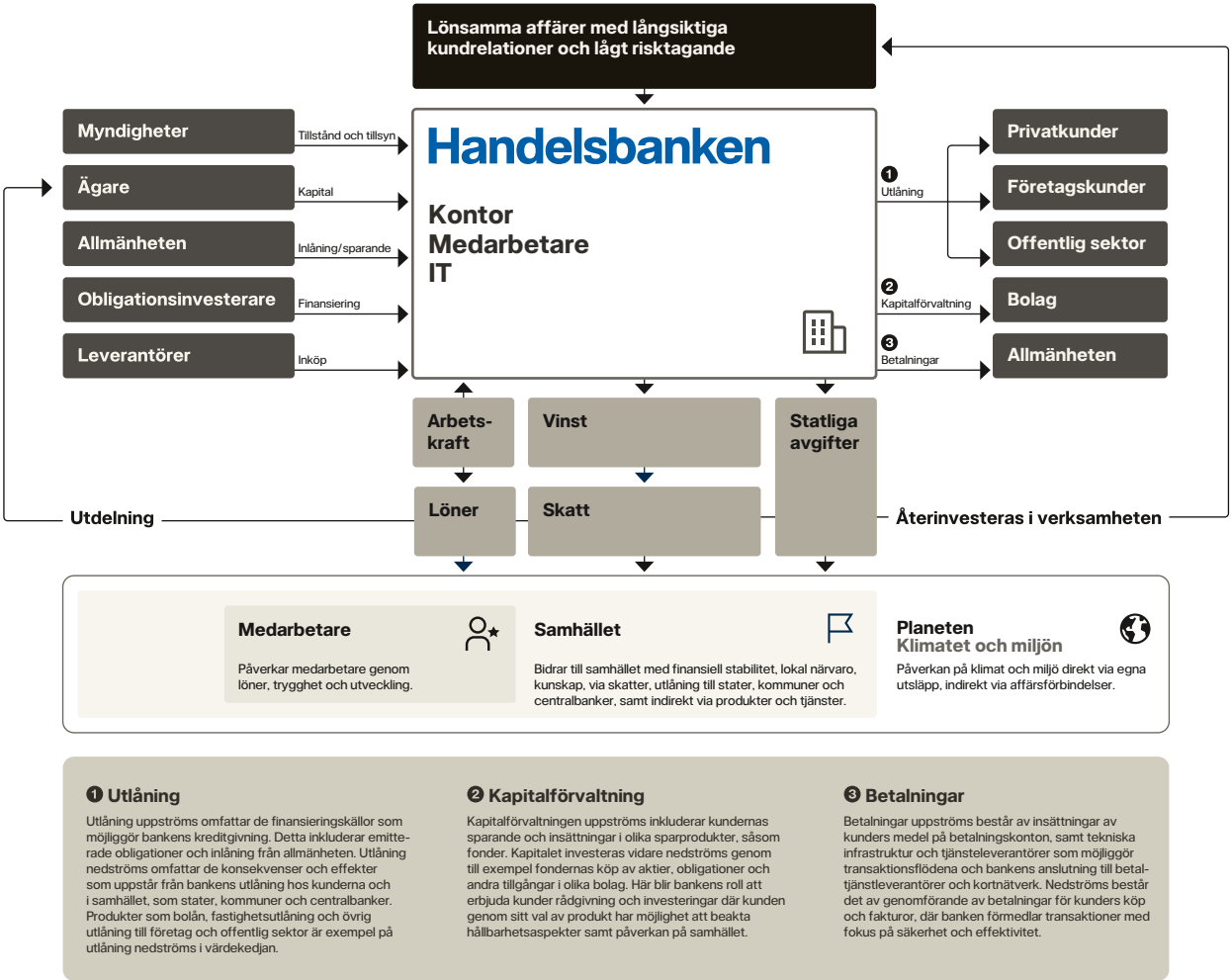
Handelsbanken vill möta kundernas ökade förväntningar på finansbranschens hållbarhetsarbete. Handelsbanken ser en fortsatt stark efterfrågan på gröna och hållbarhetslänkade finansieringsprodukter, samt hållbara investeringsalternativ.

För att genomföra detta har Handelsbanken intensifierat sitt arbete med att erbjuda gröna lösningar och investeringsmöjligheter genom att utveckla och utöka sitt gröna erbjudande.

| Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelade |       |                            | Utlåning till allmänheten 2024 – Geografisk fördelning |      |
|---------------------------------------------------------|-------|----------------------------|--------------------------------------------------------|------|
|                                                         |       | Andel av total utlåning, % |                                                        |      |
| 31 december 2024                                        | mdkr  |                            |                                                        |      |
| Privatpersoner                                          | 1 172 | 49,4                       | Sverige                                                | 68,1 |
| Bostadsrättsföreningar                                  | 283   | 11,9                       | Storbritannien                                         | 10,4 |
| Fastighetsförvaltning                                   | 730   | 30,8                       | Norge                                                  | 13,5 |
| Tillverkningsindustri                                   | 32    | 1,3                        | Finland                                                | 3,2  |
| Handel                                                  | 25    | 1,1                        | Nederländerna                                          | 4,4  |
| Hotell- och restaurangverksamhet                        | 8     | 0,3                        | Övriga länder                                          | 0,3  |
| Person- och godstransport till sjöss                    | 0     | 0,0                        | Summa                                                  | 100  |
| Övrig transport och kommunikation                       | 6     | 0,3                        | Utlåning till allmänheten 2024 – Sektor                |      |
| Byggnadsverksamhet                                      | 16    | 0,7                        |                                                        |      |
| Elektricitet, gas och vatten                            | 10    | 0,4                        |                                                        |      |
| Jordbruk, jakt och skogsbruk                            | 22    | 0,9                        |                                                        |      |
| Övrig serviceverksamhet                                 | 15    | 0,6                        |                                                        |      |
| Holding-, investment-, försäkringsbolag, fonder m.m.    | 28    | 1,2                        |                                                        |      |
| Stat och kommun                                         | 2     | 0,1                        |                                                        |      |
| Övrig företagsutlåning                                  | 25    | 1,1                        |                                                        |      |
| Summa                                                   | 2 372 | 100                        |                                                        |      |

|                        |  | %    |
|------------------------|--|------|
| Privatpersoner         |  | 49,4 |
| Företag                |  | 38,6 |
| Bostadsrättsföreningar |  | 11,9 |
| Stater och kommuner    |  | 0,1  |
| Summa                  |  | 100  |

Handelsbankens värdekedja



Att kartlägga och förstå företagets värdekedja är avgörande i ett hållbarhetssammanhang, särskilt inom ramen för det dubbla väsentlighetsperspektivet enligt CSRD. Här identifieras påverkan, risker och möjligheter både uppströms, nedströms och i egen verksamhet, samt de effekter detta har på företagets intressenter.

Handelsbankens värdekedja kan delas in i tre huvudsakliga värdekedjor; utlåning, kapitalförvaltning och betalningar vilka tillsammans utgör bankens samlade affärsverksamhet. Utlåning uppströms avser de finansieringskällor som möjliggör bankens kreditgivning, där insatsvaran främst består av emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Nedströms utgörs utlåningen av de produkter som erbjuds kun-

terna, såsom bolån, privatlån, fastighetsutlåning och övrig företagsutlåning. Utlåningen består vidare av utlåning till kunder inom den offentliga sektorn, såsom kommuner, län och regioner samt stater och centralbanker. Kapitalförvaltning omfattar uppströms aktiviteter där kundernas sparande och insättningar i sparprodukter, såsom fonder utgör grunden. Dessa medel investeras sedan nedströms genom till exempel fondernas köp av aktier, obligationer och andra tillgångar i företag över hela världen. När det gäller betalningar inkluderar den uppströms insättningar på betalningskonton samt den tekniska infrastrukturen och de tjänstleverantörer som möjliggör transaktionsflöden och bankens anslutning till betaltjänstleverantörer och

kortnätverk. Nedströms handlar betalningarna om genomförandet av transaktioner för kunders köp och fakturor där banken agerar förmedlare. Bankens egna verksamhet utgörs av interna processer, rutiner och IT-system som stödjer affärsflöden och relaterade aktiviteter. Dessa hanteras av bankens medarbetare med fokus på stabilitet, effektivitet, låg risk och långsiktiga kundrelationer. De affärsaktiviteter som utförs inom denna värdekedja skapar värde som fördelas mellan bankens aktieägare och samhället genom skatter och statliga avgifter, samtidigt som en del av värdet kommer medarbetare till godo i form av ersättning, och en annan del återinvesteras i verksamheten för att stödja dess långsiktiga utveckling.

Detta omfattar produkter såsom gröna lån, som finansierar projekt med miljöfördelar, och hållbarhetslänkade lån, där villkoren kopplas till låntagarens uppfyllnad av specifika hållbarhetsmål. Inom kapitalförvaltningen erbjuder Handelsbanken ett brett utbud av fonder, inklusive fonder som redovisas som artikel 9, fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål eller artikel 8, fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Handelsbanken har också utvecklat digitala verktyg, exempelvis Energikollen, som hjälper kunder att energieffektivisera sina fastigheter och Hållbarhetskollen som ger bankens företagskunder möjlighet att automatiskt räkna ut sina koldioxidutsläpp utifrån sin bokföring. Bankens exponering mot fossila bränslen är sedan länge minskade och utgör idag en ytterst begränsad andel av bankens totala utlåning. Banken arbetar kontinuerligt med att fortsätta minska exponeringen och har minskat

sin utlåning till fossilsektorn med 87 procent sedan 2021. För mer information om bankens utlåning, se tabell Utlåning (brutto) till TCFD sektorer under avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 276.

Genom att kombinera en långsiktig affärsstrategi med ansvarsfulla lösningar bidrar Handelsbanken till att påskynda den hållbara omställningen inom de sektorer och marknader som är mest kritiska för att nå bankens klimat- och hållbarhetsambition.

SBM-2: Intressenters intressen och synpunkter

Handelsbankens huvudsakliga intressenter är kunder, medarbetare, ägare och investerare, fackliga organisationer samt det övriga samhället, vilket innefattar exempelvis intresseorganisationer, myndigheter och lagstiftande organ. Dessa intressentgrupper har identifierats utifrån deras betydande påverkan på, eller påverkan av, bankens verksamhet. Banken upprätthåller även en kontinuerlig dialog med andra intressentgrupper, såsom aktieanalytiker, branschorganisationer, hållbarhetsanalytiker, ideella organisationer, internationella organisationer, kommuner och regioner, leverantörer, press och media, studenter samt utbildningsinstitutioner, inklusive skolor och universitet. För information om hur Handelsbanken hanterar synpunkter från arbetstagare i värdekedjan se avsnitt S2-2 på sidan 309. För Handelsbanken innebär ansvarsfullt företagande att banken uppfyller förväntningarna hos dessa intressenter och agerar på ett

sätt som upprätthåller deras fortsatta förtroende. Utifrån de dialoger som förs med nyckelintressenter bildar Handelsbanken sig en djupare förståelse av deras synpunkter och förväntningar på bankens hållbarhetsarbete. Dessa insikter vävs in i bankens strategi och affärsmodell, där hållbarhet integreras i det decentraliserade arbetssättet och styrs av en långsiktig omsorg om kunderna och fokus på låga risker. Genom att aktivt lyssna på kunder, investerare och andra samhällsaktörer kan banken anpassa sina erbjudanden, riktlinjer och processer för att möta både affärsmässiga och hållbarhetsrelaterade utmaningar. Genom att integrera intressenternas perspektiv i den löpande strategiutvecklingen kan banken säkerställa att dess affärsmodell är anpassad till förändrade förutsättningar, kundpreferenser och regulatoriska krav. I de fall där påverkade intressenter har synpunkter eller när andra externa faktorer som har bäring på koncernens hållbarhetsarbete och affärsverksamhet framkommer, ingår det i den ordinarie rapporteringsprocessen att CSO informerar bankens styrelse.

SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

13 hållbarhetsfrågor, som presenteras i tabell IRO definitioner och beskrivningar, har identifierats som väsentliga för Handelsbanken genom den dubbla väsentlighetsanalysen, läs mer om processen bakom resultatet i avsnittet IRO-1 på sidan 273. Dessa frågor kommer att behandlas i avsnitten E1 klimatförändringar, E4 biologisk mångfald, S1 den egna arbetskraften, S2 arbetstagare i värdekedjan, S4 konsumenter och slutanvändare, G1 ansvarsfullt företagande samt de företagsspecifika frågorna Bidra till samhället, Motverka finansiell kriminalitet och Finansiell stabilitet. Sammanfattningsvis har banken både en direkt och indirekt påverkan på miljön, människor och samhället inom dessa områden. En välskött och ansvarsfull bank kan ha en betydande positiv påverkan på samhällsekonomin, inte bara genom direkta ekonomiska effekter

Intressentdialoger

| Intressenter                | Hur intressenter engageras och dialoger sker                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Syfte med dialoger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Medarbetare                 | <ul style="list-style-type: none"><li>Årlig verksamhetsplan som kopplas till medarbetarens mål genom planerings- och utvecklingssamtal (PLUS). Koncernövergripande arbetsmiljöundersökning.</li><li>Medarbetarerepresentanter i styrelsen.</li><li>Arbetsmiljö- och säkerhetsforum bestående av arbetsgivar- och personalrepresentanter.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Att varje anställd ska ha en individuell handlingsplan som följs upp under året och som ligger till grund för löneförhandlingar.</li><li>Säkerställa att medarbetarnas perspektiv och intressen beaktas vid strategiska beslut på högsta nivå.</li><li>Främja en säker och hälsosam arbetsmiljö genom kontinuerlig dialog och uppföljning mellan arbetsgivare och medarbetare.</li></ul>                                                                                          |
| Kunder                      | <ul style="list-style-type: none"><li>Dagliga möten, både rådgivning och kundsupport. Möten sker fysiskt på kontoren, via telefon, digitalt och på sociala medier.</li><li>Löpande kundundersökningar.</li></ul>                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"><li>Ha nöjdare kunder än jämförbara konkurrenter.</li><li>Upprätthålla en nära relation med kunderna och anpassa tjänsterna efter deras behov.</li><li>Säkerställa att kundernas behov och frågor hanteras snabbt och effektivt i samtliga kanaler.</li><li>Samla in feedback för att bättre förstå kundernas förväntningar och förbättra bankens produkter och tjänster.</li></ul>                                                                                                   |
| Ägare och investerare       | <ul style="list-style-type: none"><li>Årsstämma.</li><li>Kvartals- och årsrapporter presenteras med efterföljande investerarsamtal.</li><li>Enskilda investerarmöten.</li></ul>                                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"><li>Presentera finansiella resultat och låta aktieägarna rösta om viktiga frågor.</li><li>Informera om företagets resultat och strategi, följt av samtal med investerare för att svara på frågor.</li><li>Möjlighet att diskutera specifika frågor, som hållbarhet.</li></ul>                                                                                                                                                                                                         |
| Myndigheter och lagstiftare | <ul style="list-style-type: none"><li>Löpande dialog med till exempel tillsynsmyndigheter, centralbanker och regelverksorgan.</li></ul>                                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>Säkerställa efterlevnad av lagar och regler samt bidra till utvecklingen av nya regelverk för en stabil och hållbar finanssektor.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Fackliga organisationer     | <ul style="list-style-type: none"><li>Löpande dialog med fackliga organisationer på nationell nivå samt via European Works Council om gemensamma gränsöverskridande frågor.</li><li>Regelbundna möten för att diskutera arbetsmiljöfrågor och genomföra riskbedömningar.</li></ul>                                                                 | <ul style="list-style-type: none"><li>Säkerställa samarbete om arbetsvillkor, arbetsmiljö och strategiska frågor, både på nationell och internationell nivå.</li><li>Främja en trygg arbetsmiljö.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Samhälle                    | <ul style="list-style-type: none"><li>Samarbete kring lokala samhällsprojekt.</li><li>Partnerskap med NGO:er.</li><li>Bidrag till forskning via stiftelser.</li><li>Erbjuda oberoende journalistik genom dotterbolaget EFN.</li></ul>                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"><li>Stödja och bidra till samhällsutveckling genom lokala initiativ.</li><li>Samarbeta med ideella organisationer för att driva sociala och miljömässiga frågor framåt.</li><li>Främja forskning och högre utbildning inom ekonomi och samhälle genom bidrag från bankens stiftelser.</li><li>Sprida kunskap om ekonomi för att ge människor bättre förutsättningar att fatta välgrundade ekonomiska beslut och därigenom förbättra deras ekonomiska och sociala situation.</li></ul> |
| Leverantörer                | <ul style="list-style-type: none"><li>Kontinuerlig dialog.</li><li>Implementering av uppförandekod.</li><li>Övervakning av nyckeltal.</li></ul>                                                                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"><li>Stärker hållbarhetsarbetet hos banken och deras leverantörer.</li><li>Säkerställer efterlevnad av bankens höga etiska och sociala standarder.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

såsom inbetalning av bolagsskatt, utan även genom indirekta effekter. Till vem och under vilka förutsättningar banken lånar ut pengar kan göra skillnad, både för individen och samhället. Handelsbanken ser att i frågor som miljö, klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och inkludering har banken störst möjlighet till positiv påverkan genom att stötta kunderna i deras omställningsresa. Därför bedriver Handelsbanken ett aktivt arbete för att stötta och accelerera sina kunders hållbara utveckling. Det sker genom dialog och rådgivning, inom ramen för finansiering, i diskussioner kring sparande och i byggandet av kundrelationer.

Även om bankverksamhet har en relativt liten direkt påverkan på miljö och klimat, arbetar banken kontinuerligt med att effektivisera energianvändningen, minska onödig pappersförbrukning och minska resor med bil och flyg, och satsar istället på digitala lösningar och distansmöten för att reducera klimatavtrycket. Dessa digitala lösningar hjälper även kunderna att minska sin klimatpåverkan.

Handelsbanken ser i nuläget inga väsentliga förändringar i affärsmodellen, värdekedjan,

strategin eller beslutsfattandet som ett resultat av identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter. Dessa aspekter hanteras kontinuerligt inom ramen för det dagliga arbetet, där löpande bedömningar och anpassningar sker vid behov. Banken vidtar åtgärder för att hantera de identifierade positiva och negativa påverkan, risker och möjligheter inom olika områden, men ser för närvarande inget behov av större strategiska förändringar. De åtgärder som har identifierats för respektive ESRS område och de företags-specifika frågorna presenteras mer ingående i de senare avsnitten av hållbarhetsredovisningen.

Banken har en robust strategi och affärsmodell som är väl positionerad för att hantera väsentlig påverkan och risker samt dra nytta av identifierade möjligheter. Genom att arbeta med långsiktiga affärsrelationer, ett lågt risktagande och kostnadsmedvetenhet kan banken hantera de utmaningar som uppstår i samband med hållbarhetsfrågor, såsom klimatförändringar och sociala risker. Handelsbanken ser förebyggande av direkta och indirekta risker som en del av hållbarhetsarbetet. Banken är medveten om att sociala och miljömässiga

frågor kan öka kredit-, investerings- och anseenderisker avsevärt. Därför integreras hållbarhetsrisker i vanliga processer och rutiner.

För mer information om den kvantitativa resiliensen inom ramen för arbetet med klimatförändringar se avsnittet ESRS 2 SBM-3 E1 Klimatförändringar på sidan 286.

I tabellen IRO definitioner och beskrivningar presenteras resultatet av den dubbla väsentlighetsanalysen och visar var i Handelsbankens affärsmodell de identifierade frågorna finns. Det klargör om påverkan, risker och möjligheterna relaterade till hållbarhetsfrågorna återfinns i bankens egna verksamhet eller om de är uppströms eller nedströms i bankens värdekedja.

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| ESRS | Väsentlig hållbarhetsfråga                                            | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet                                          | Värdekedja                                                                                         | Uppströms (U)<br>Nedströms (N) <sup>1)</sup> | Tidshorisont                                                  |
|------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| E1   | Anpassning till klimatförändringar                                    | Potentiell positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan<br>Risk<br>Möjlighet | Kapitalförvaltning & utlåning<br>Kapitalförvaltning & utlåning<br>Utlåning<br>Utlåning             | U & N<br>U & N<br>N<br>N                     | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Lång<br>Kort/medel/lång |
| E1   | Begränsning av klimatförändringar                                     | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan<br>Risk<br>Möjlighet       | Kapitalförvaltning & utlåning<br>Kapitalförvaltning & utlåning<br>Utlåning<br>Utlåning             | U & N<br>U & N<br>N<br>N                     | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Lång<br>Lång            |
| E1   | Energi                                                                | Potentiell positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan                         | Betalning, egen verksamhet & utlåning<br>Betalning, egen verksamhet & utlåning                     | U & N<br>U & N                               | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| E4   | Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald           | Faktisk negativ påverkan                                                        | Kapitalförvaltning                                                                                 | N                                            | Lång                                                          |
| S1   | Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)                                | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan                            | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet                                                                 |                                              | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| S1   | Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften) | Faktisk positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan                         | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet                                                                 |                                              | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| S2   | Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan                          | Potentiell positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan                      | Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning<br>Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning         | U & N<br>U & N                               | Medel/lång<br>Kort/medel/lång                                 |
| S4   | Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare | Potentiell positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan<br>Risk              | Betalning & utlåning<br>Betalning & kapitalförvaltning<br>Betalning, kapitalförvaltning & utlåning | N<br>U & N<br>U & N                          | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång         |
| -    | Företagsspecifik Bidra till samhället                                 | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet                                           | Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning<br>Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning   | U & N<br>U & N                               | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| G1   | Företagskultur                                                        | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet                                           | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet                                                                 |                                              | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| G1   | Korruption och mutor                                                  | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan                            | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet                                                                 |                                              | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |
| -    | Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet                     | Faktisk positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan<br>Risk                 | Betalning, egen verksamhet & utlåning<br>Betalning & egen verksamhet<br>Betalning & utlåning       | N<br>N<br>N                                  | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång         |
| -    | Företagsspecifik Finansiell stabilitet                                | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet                                           | Egen verksamhet & utlåning<br>Egen verksamhet & utlåning                                           | U & N<br>U & N                               | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |

1) U = uppströms och N = nedströms.

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar

Anpassning till klimatförändringar

| Definition                                               | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Informera och stötta kunderna gällande fysisk klimatrisk | Potentiell positiv påverkan | Banken kan positivt bidra till kundernas anpassning till klimatförändringen genom produkter, tjänster och rådgivning, såväl inom finansiering och investering.                                                                         |
| Finansiera/investera i projekt med hög klimatrisk        | Potentiell negativ påverkan | Banken kan potentiellt ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter eller investera i bolag som har verksamhet på platser som visar sig olämpliga på grund av ett förändrat klimat.                                           |
| Ej hanterad klimatrisk kan utgöra en finansiell risk     | Finansiell risk             | På framförallt lång sikt kan klimatförändringar innebära nya och ökade risker för geografiska områden, branscher och sektorer som är relevanta för banken, inte minst översvämningsrisk kopplad till bankens säkerheter i fastigheter. |
| Sänkt fysisk klimatrisk kräver investeringar             | Finansiell möjlighet        | För att bibehålla eller reducera risker kopplat till ett förändrat klimat kan investeringar komma att krävas, vilka kan finansieras av Handelsbanken vilket normalt medför en affärsmöjlighet.                                         |

Begränsning av klimatförändringar

| Definition                                                    | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Möjliggöra omställning                                        | Faktisk positiv påverkan  | Banken kan via sina produkter och tjänster snabba på och effektivisera kundernas omställning, genom att stötta kunderna i att fatta långsiktigt hållbara investeringsbeslut och finansiera klimatsmarta lösningar.                                                                                    |
| Finansiera/investera i företag med alltför hög klimatpåverkan | Faktisk negativ påverkan  | Banken kan ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter eller investera i bolag som inte reducerar sin klimatpåverkan i den takt som krävs.                                                                                                                                                  |
| Ej hanterad omställningsrisk kan utgöra en finansiell risk    | Finansiell risk           | Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer kräva investeringar och reducerade utsläpp. Om bankens kunder är oförmögna att ställa om, eller inte kan bära kostnaderna för nödvändiga investeringar, så kan omställningen innebära finansiell risk för banken på framförallt lång sikt. |
| Finansiera klimatsmarta investeringar                         | Finansiell möjlighet      | Omställningen till nettonollutsläpp av växthusgaser kommer i många fall kräva ökade investeringar, inte minst i fastighetssektorn där banken har många kunder, vilket kan medföra ökade affärsmöjligheter för banken.                                                                                 |

Energi

| Definition        | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Energiomställning | Potentiell positiv påverkan | Energiomställning omfattar både energieffektivisering och användandet av förnybar energi. Uppströms och i egen verksamhet kan det t.ex. handla om köp av förnybar energi. Nedströms kan det t.ex. handla om att erbjuda finansieringslösningar som möjliggör eller uppmuntrar till kunders energiomställning, eller att investera i bolag som bidrar med lösningar för energiomställning. |
| Energianvändning  | Faktisk negativ påverkan    | Energianvändning i hela bankens värdekedja riskerar att ha negativ påverkan. Särskilt fossil energianvändning bidrar till klimatförändring, geopolitiska spänningar och förlust av natur och biologisk mångfald.                                                                                                                                                                          |

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald

| Definition                                                                        | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Investera i bolag med aktiviteter där den biologiska mångfalden påverkas negativt | Faktisk negativ påverkan  | Handelsbankens negativa påverkan sker främst indirekt i värdekedjan. Det kan ske genom investering i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöföroreningar, och andra påverkansfaktorer. |



Social information

S1 Den egna arbetskraften

Arbetsvillkor för egna anställda

| Definition                                | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Trygga arbetsvillkor och god arbetsmiljö  | Faktisk positiv påverkan  | Banken strävar efter att vara en trygg arbetsgivare genom att erbjuda marknadsmässiga villkor och förmåner för att främja långsiktig anställning. Grunden för villkor utgår från kollektivavtal, lagar, regler eller andra lokala överenskommelser. Banken skapar förutsättningar för en god arbetsmiljö där medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt i sitt arbete samt ha balans i livet. |
| Risk för arbetsmiljörelaterade incidenter | Faktisk negativ påverkan  | I bankens verksamhet finns det risk för att arbetsmiljörelaterade incidenter uppstår.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Likabehandling och möjligheter för alla

| Definition              | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kompetensutveckling     | Faktisk positiv påverkan    | Banken skapar förutsättningar för varje medarbetare att utveckla sin kompetens i takt med verksamhetens behov och önskemål.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Främjar mångfald        | Faktisk positiv påverkan    | Handelsbanken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar samt att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken. Genom att ha en inkluderande kultur kan banken på bästa sätt ta tillvara fördelarna som jämställdhet och mångfald innebär.                                                                                                                                                  |
| Osakliga löneskillnader | Potentiell negativ påverkan | Osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män är en orättvisa och kan påverka anställdas ekonomiska ställning nu och i framtiden. Detta kan även påverka arbetsmiljön och medarbetarnas engagemang negativt. Dessutom kan osakliga löneskillnader skada bankens rykte, minska attraktiviteten som arbetsgivare och leda till svårigheter att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, vilket i sin tur kan påverka bankens långsiktiga framgång. |

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan

| Definition                                                                          | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Främja goda arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan                            | Potentiell positiv påverkan | Banken kan verka för att främja arbete för goda arbetsvillkor i värdekedjan. Påverkan kan ske genom ett strukturerat arbetssätt i förhållande till bankens leverantörer och de företag banken finansierar och investerar i. |
| Affärsförbindelser med bolag där bristande hantering av arbetsvillkor kan förekomma | Potentiell negativ påverkan | Banken kan potentiellt även ha negativ påverkan genom att finansiera verksamheter, investera i bolag eller ingå avtal med leverantörer som brister i sin hantering av arbetsvillkor för sina arbetstagare.                  |

S4 Konsumenter och slutanvändare

Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare

| Definition                           | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete | Potentiell positiv påverkan | Ett aktivt och dynamiskt säkerhetsarbete svarar upp mot eventuella hot som identifieras och säkerställer att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår och möjliggör genomförande av olika transaktioner. |
| Störning i tjänsteleverans           | Potentiell negativ påverkan | Störningar i tjänsteleveransen för kund kan orsakas antingen direkt eller indirekt som en följd av en cyberattack eller bristande rutiner vid införande av förändringar i IT-miljön.                                                                   |
| Läckage av kunduppgifter             | Potentiell negativ påverkan | Läckage av kunduppgifter, såsom personuppgifter, kan orsakas som en följd av till exempel en cyberattack eller bristande rutiner.                                                                                                                      |
| Böter eller sanktioner               | Finansiell risk             | Om det skulle uppstå brister i hanteringen av kunduppgifter, eller väsentliga störningar i tjänsteleveransen, kan det leda till böter eller sanktioner.                                                                                                |

Företagsspecifik Bidra till samhället

Bidra till samhället

| Definition                                                                                                                         | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ansvarsfull och lokal bankverksamhet skapar värde och tillväxt genom tillgång till god rådgivning och kapital                      | Faktisk positiv påverkan  | Banken bidrar positivt genom ansvarsfull riskhantering, rådgivning och kreditgivning som främjar ekonomisk tillväxt. Den lokala närvaron ger en djupare kundförståelse, vilket möjliggör stöd i olika företagande- och livsfaser. Dessutom stärker banken samhällsekonomin genom skatter och avgifter. |
| Ansvarsfull bankverksamhet med närhet till kunder skapar kundnöjdhet, distributionskraft och affärsmöjligheter och därmed intäkter | Finansiell möjlighet      | Genom att bidra med ansvarsfulla banktjänster och lokal närvaro kan banken attrahera och behålla kunder, stärka sitt varumärke, skapa långsiktiga affärsmöjligheter och ha en stark grund för att distribuera våra produkter och tjänster.                                                             |

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande

Företagskultur

| Definition           | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Stark företagskultur | Faktisk positiv påverkan  | Vårt decentraliserade arbetssätt med tilltro och respekt för individen genomsyrar hela vår företagskultur. Våra medarbetare ges stort ansvar och stora befogenheter att ta beslut i alla typer av frågor som rör kunden. Den starka företagskulturen skapar delaktighet, en tydlig struktur för utveckling och ger varje medarbetare möjlighet att påverka bankens verksamhet. |
| Attraherar talanger  | Finansiell möjlighet      | Bankens starka företagskultur kan vara en stark bidragande faktor till att fler talanger söker sig till Handelsbanken som arbetsgivare och till en låg personalomsättning. Genom intern rekrytering sprids vårt arbetssätt, och kulturen stärks i alla delar av verksamheten. När medarbetarna utvecklas, utvecklas banken. Det kan leda till finansiella möjligheter.         |

Korruption och mutor

| Definition                                             | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Motverkar korruption och mutor                         | Faktisk positiv påverkan  | Handelsbanken värnar om en hög etisk standard, vilket inkluderar aktivt arbete med att förhindra mutor och korruption.                     |
| Risk för incidenter kopplade till korruption och mutor | Faktisk negativ påverkan  | I Handelsbankens verksamhet finns det risk för incidenter kopplade till korruption och mutor, där vissa specifika roller är mer risksatta. |

Företagsspecifik Motverka finansiell kriminalitet

Motverka finansiell kriminalitet

| Definition                                                   | Påverkan, risk, möjlighet   | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bidrar till att motverka finansiell kriminalitet i samhället | Faktisk positiv påverkan    | Finansiell kriminalitet är fortsatt ett stort problem för samhället och det behövs mer samarbete och utbyte av information för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har banken en möjlighet tillsammans med andra aktörer att motverka den negativa påverkan som finansiell kriminalitet innebär. |
| Risk för incidenter kopplat till finansiell kriminalitet     | Potentiell negativ påverkan | Risken för incidenter där bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet.                                                                                                                                                                                       |
| Risk för intäktsbortfall och/eller böter                     | Finansiell risk             | Minskat förtroende för banken med färre kunder och eventuella böter i de fall banken brister i sitt arbete.                                                                                                                                                                                               |

Företagsspecifik Finansiell stabilitet

Finansiell stabilitet

| Definition                                                            | Påverkan, risk, möjlighet | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bidra till finansiell stabilitet                                      | Faktisk positiv påverkan  | Genom att ha stabila finanser och bedriva bankverksamhet med låg risktolerans och långsiktighet bidrar Handelsbanken till finansiell stabilitet.                                                                                                                                                                                                              |
| Finansiell stabilitet möjliggör affärer med befintliga och nya kunder | Finansiell möjlighet      | Med stabila finanser, låga kreditförluster och solid hantering av sin verksamhet skapar banken förutsättningar att göra affärer med våra kunder och stödja dem oavsett omvärldsläge och långsiktigt. Det ger också möjlighet att attrahera kunder och investerare som värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av låg risktolerans och stabilitet. |



## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

### IRO-1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Under hösten 2023 påbörjade Handelsbanken en dubbel väsentlighetsanalys och det slutliga resultatet av analysen fastställdes under 2024. Metodiken och genomförandet baserades på kraven i ESRS och den implementeringsguide som EFRAG tillhandahöll, som vid tidpunkten för genomförandet av väsentlighetsanalysen var i utkastformat<sup>1)</sup>. Syftet med analysen var att identifiera och förstå vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för banken, baserat på påverkan, risker och möjligheter.

Den dubbla väsentlighetsanalysen utgår från två dimensioner: väsentlig påverkan samt finansiell väsentlighet. Väsentlig påverkan innebär att bedöma hur företagets verksamhet och hantering av hållbarhetsfrågor påverkar omvärlden, inklusive samhället, människor och klimatet. Denna bedömning täcker både faktisk och potentiell, positiv och negativ påverkan. Finansiell väsentlighet syftar till att analysera hur olika hållbarhetsfrågor påverkar företagets finansiella ställning och resultat, med fokus på risker och möjligheter över kort, medel och lång sikt.

Metoden för analysen byggde i huvudsak på en kvalitativ ansats. Detta motiverades dels av bristen på fullständig och tillförlitlig data samt avsaknaden av vedertagna modeller för att bedöma olika hållbarhetsfrågors karaktär, i motsats till mer etablerade modeller för exempelvis bedömning och monitorering av finansiella risker. Metoden för den dubbla väsentlighetsanalysen kommer att utvecklas över tid i takt med att bland annat kvaliteten på modeller och data förbättras.

Den dubbla väsentlighetsanalysen tog avstamp i de hållbarhetsfrågor som tidigare rapporterats enligt principerna i Global Reporting Initiative (GRI), samt de väsentliga frågor som definieras i ESRS på underämnesnivå. Därutöver inkluderades sektorspecifika hållbarhetsfrågor identifierade av bland andra Sustainability Accounting Standards Board (SASB) och andra hållbarhetsfrågor av relevans för banksektorn.

Väsentlighetsanalysen omfattade samtliga värdekedjor inom Handelsbanken, vilket innebär att aspekter beaktades i bankens utlåning i olika sektorer, investeringar av kunders spa-

rande, betalningsförmedling, leverantörer samt den påverkan som uppstår i bankens egna verksamhet på samtliga hemmamarknader. Dessa aspekter beaktades även vid bedömningen av affärsetiska frågor. Bedömningen av påverkan, risker och möjligheter uppströms och nedströms avgränsades till ett första led då bankens främsta möjligheter till påverkan i allt väsentligt sker i relationen i det första ledet, dvs i direkt dialog med kunder och leverantörer, men också då tillgången till relevant data bedömdes inte var tillräcklig för analys i flera led. Detsamma gäller ur ett risk- och möjlighetsperspektiv. Väsentlighetsanalysen har inte resulterat i att banken har identifierat någon förhöjd risk kopplat till geografiska aspekter eller affärsförbindelser. Däremot är finansiell kriminalitet ett område som generellt sett är förknippat med förhöjd risk inom banksektorn. Banken har sedan länge etablerade rutiner och processer på plats för att motverka detta.

En del av analysen var att bedöma hållbarhetsfrågorna utifrån de delar i bankens affärsmodell som speglar långsiktighet, låg risktolerans och nöjda kunder. Banken har även beaktat sin egna verksamhet och var den bedrivs. Den verksamhet banken bedriver innebär liten direkt påverkan i jämförelse med den indirekta påverkan banken har via exempelvis utlåning till kunder. Därför beaktades inte Handelsbankens verksamhetsställen med avseende på direkt påverkan på miljön med avseende på upplysningskraven i ESRS E2, E3 samt E5. Inte heller bankens kunders verksamhetsställen har beaktats med avseende på dessa upplysningskrav då tillgången till relevant och fullständig information inte var tillgänglig för att kunna genomföra någon sådan analys.

För att skapa en kvantitativ grund för bedömningen av eventuella väsentliga hållbarhetsfrågor användes data om bankens utlåning till allmänheten, med sektors- och branschspecifik fördelning per geografiskt område. För bankens huvudsakliga kapitalförvaltningsvolym användes portföljdata för att kartlägga investeringssektorer och geografisk spridning. För värdekedjan betalningar användes inte någon motsvarande kvantitativ grund utan bedömningen baserades på bankens affärsmodell och geografiska närvaro i allmänhet.

Arbetet med väsentlighetsanalysen har letts av Handelsbanken Sustainability och beaktar hela bankens verksamhet och dess olika värdekedjor och utgör grunden för Handelsbankens hållbarhetsrapportering 2024. Ett flertal centrala staber, stödfunktioner och produktägare har involverats för att säkerställa att flera perspektiv på hållbarhetsfrågorna, både utifrån risk- och påverkansperspektiv samt

affärsmöjligheter beaktades. Den styrgrupp som ansvarar för implementeringen av CSRD har också varit delaktig i analysprocessen. Bankens interna kontrollfunktioner har granskat metodiken, antaganden och processen för väsentlighetsbedömningen. Det slutliga resultatet av analysen fastställdes under 2024.

Genom att bankens CSO deltog i väsentlighetsanalysen säkerställdes att de möjligheter som identifierats som väsentliga vid behov kan vidarebefordras till relevanta affärsutvecklingsenheter och till bankens verkställande ledning för vidare beredning och åtgärder.

I samband med den dubbla väsentlighetsanalysen genomfördes ett flertal intressentdialoger med olika intressentgrupper som påverkas av bankens verksamhet. Dessa dialoger omfattade intressenter, såsom kunder, anställda, ägare och icke-statliga organisationer (NGO). Syftet med dialogerna var dels att validera resultatet av analysen, men också att samla in synpunkter och åsikter kring de hållbarhetsfrågor som identifierats som väsentliga. Sekventiellt genomfördes intressentdialogerna efter grundarbetet med att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsfrågor varför utgångspunkten för dialogerna i huvudsak var en validering av resultatet. Resultatet av dialogerna ledde inte till några förändringar av vilka hållbarhetsfrågor som ansågs vara väsentliga för banken att rapportera på. De synpunkter som inkom under dialogerna kommer att användas som underlag i arbetet med att uppdatera väsentlighetsanalysen inför framtida hållbarhetsrapportering.

### Väsentlig påverkan

Bedömningen av väsentlig påverkan på människor och miljö i Handelsbankens dubbla väsentlighetsanalys genomfördes för att identifiera både faktisk och potentiell påverkan av bankens verksamhet i olika delar av värdekedjan. För denna bedömning användes de befintliga processerna för tillbörlig aktsamhet inom respektive värdekedja.

För faktisk positiv påverkan bedömdes skala och omfattning. Vid bedömningen av negativ påverkan bedömdes även allvarlighetsgraden, som baserades på skala, tillämpningsområde och återställbarhet. Potentiell påverkan bedömdes utifrån sannolikheten för att de skulle inträffa, där positiv påverkan graderades enligt skala, omfattning och sannolikhet, medan negativa konsekvenser bedömdes utifrån sannolikhet i kombination med allvarlighetsgrad.

Samtliga faktorer användes för att beräkna ett samlat värde av bedömningen för varje hållbarhetsfråga, som sedan jämfördes mot tröskelvärden för att avgöra väsentlig påverkan. De faktorer som graderades enligt femgradiga kvalitativa och kvantitativa skalor var:

1) Draft ESRS 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.

- **Skala:** Bedömning av omfattningen av bankens påverkan, graderat från minimal till absolut påverkan.
- **Tillämpningsområde:** Bedömning av i vilken utsträckning bankens intressenter påverkas, inklusive spridning och frekvensen av händelsen, graderat från minimal till global påverkan.
- **Sannolikhet:** Bedömning av sannolikheten för att en påverkan ska ske, graderat från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Återställbarhet:** För negativ påverkan bedömdes hur enkelt det var att åtgärda eller återställa skadan, graderat från mycket lätt att åtgärda till icke-återställbar.

Finansiell väsentlighet

Den dubbla väsentlighetsanalysen tog hänsyn till det ömsesidiga beroendet mellan väsentlig påverkan och finansiell påverkan genom att först bedöma väsentlig påverkan och därefter utföra en analys av risker och möjligheter. På så sätt säkerställdes att den väsentliga påverkan blev en central del av bedömningen av eventuella finansiella risker och möjligheter.

Bedömningen av finansiell väsentlighet gjordes med fokus på hur hållbarhetsrisker och affärsmöjligheter kan påverka bankens finansiella ställning och resultat, samt sannolikheten för att dessa inträffar. Bedömningen skedde med både kvalitativa och kvantitativa skalor. För att stärka kopplingen till den finansiella rapporteringen tillämpades monetära tröskelvärden som grund för att kvantifiera den finansiella påverkan. Detta innebar att varje hållbarhetsfråga som bedömdes åsattes en poäng baserad på en multiplikation av den bedömda finansiella påverkan och sannolikheten för att den skulle inträffa, vilket därefter ställdes mot ett tröskelvärde för att avgöra väsentlighet.

De använda faktorerna graderades enligt följande:

- **Sannolikhet:** Sannolikheten för att påverkan ska ske graderades på en femgradig skala, från väldigt osannolik till väldigt hög sannolikhet.
- **Finansiell påverkan:** Den finansiella påverkan bedömdes på en femgradig skala, där minimal påverkan till kritisk påverkan graderades utifrån monetära tröskelvärden kopplade till bankens balans- och resultaträkning samt riskhanteringsprocesser.

För att fastställa lämpliga beloppsgränser för Handelsbanken i bedömningen av finansiell väsentlighet, kopplades de till begreppsapparater för väsentlighetsnivåer som beskrivs i EFRAGs guide<sup>1)</sup>. Banken använde sig av redan etablerade monetära tröskelvärden, som till exempel de som används för att bestämma vad som utgör väsentlig påverkan på balans- och resultaträkningen. Dessutom användes

beloppsgränser som tillämpas i koncerns riskkontrollfunktion för att mäta risker inom olika riskslag.

Dessa beloppsgränser kopplades sedan till bankens resultaträkning för att avgöra vad som är väsentligt för den finansiella ställningen på koncernnivå. Informationen sammanställdes för att fastställa de slutliga monetära beloppsnivåerna som graderades på en skala, vilket sedan användes vid bedömningen av finansiella risker och möjligheter.

Bankens koncernriskkontrollfunktion deltog i väsentlighetsanalysen för bedömning av påverkan, risker och möjligheter. Genom deras deltagande säkerställdes att analysen av risker kopplat till finansiell väsentlighet anknöt till bankens befintliga riskhanteringsprocesser och att bankens låga risktolerans beaktades i bedömningen. I denna bedömning utvärderades hållbarhetsrisker i ett bredare perspektiv där dessa risker ses som integrerade i andra riskslag, såsom kreditrisk, finansiella risker och regel efterlevnadsrisker. Bankens arbete med att hantera hållbarhetsrisker sker inom ramen för bankens decentraliserade modell, där affärsverksamheterna ansvarar för att identifiera och hantera hållbarhetsrisker genom etablerade riskhanteringsprocesser och tillhörande verktyg. För mer information om bankens riskhantering, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80.

För att säkerställa att väsentlighetsbedömningen fortsätter att vara relevant planeras den årliga uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen genomföras inför 2025 års rapportering.

Den dubbla väsentlighetsanalysen resulterade i identifieringen av de 13 väsentliga hållbarhetsfrågor som presenteras under avsnittet SBM-3, se sidan 269. De övriga hållbarhetsfrågorna som omfattas av resterande ESRS har inte bedömts som väsentliga då Handelsbanken inte har någon väsentlig direkt påverkan, via den egna verksamheten eller i värdekedjan, på dessa.

ESRS 2 IRO-1 E1: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter

Fastställandet av väsentlig påverkan, risker och möjligheter avseende klimatförändringar har följt samma process och metod som övergripande arbetsgång för att fastställa övriga hållbarhetsfrågor. Se avsnitt IRO-1 på sidan 273.

Utlåning

För en bank ligger den huvudsakliga klimatrisk i affärsledet, snarare än i leverantörsledet

eller den interna verksamheten. Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och en stor andel av den totala utlåningen är säkerställd med fastigheter. Handelsbanken har därför valt att främst fokusera analysen av fysiska klimatrisker och omställningsrisker på risker relaterade till fastigheter inom kreditriskområdet. Fysisk klimatrisk kan orsaka skador på fastigheter vilket kan minska värdet på fastigheten eller minska de intäkter som genereras från fastigheten om den används för uthyrning eller annan verksamhet. På liknande sätt kan omställningsrisk, orsakad av exempelvis nya regleringar med krav på energieffektivisering av fastigheter, medföra anpassningskostnader eller minska säkerheternas värde om investeringar uteblir. I båda fallen av klimatrisk skulle kreditrisken potentiellt kunna försämrans genom påverkan på återbetalningsförmågan eller säkerhetens värde.

Bedömningen av potentiell negativ finansiell påverkan på banken kopplad till klimatrisker i den dubbla väsentlighetsanalysen baserades på en intern analys av översvämningsrisker i Sverige. Under 2024 har ytterligare klimatscenarioanalyser genomförts vars resultat bekräftat utfallet av den dubbla väsentlighetsanalysen och därmed inte föranlett någon förändring avseende väsentliga hållbarhetsfrågor. För definitioner av kort, medel och långt tidsperspektiv som har använts se BP-1 – Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapportering på sidan 261.

Fysisk klimatrisk kan härröra från flera olika faktorer, såsom översvämnningar, stormar, torka, bränder, jordskred och sättningar. För att bedöma dessa risker kan stresstester genomföras med utgångspunkt i klimatscenarier. På grund av brist på relevant scenariodata och viss fastighetsspecifik data är det för närvarande inte möjligt att göra kvantitativa bedömningar av alla identifierade risker. Den sammanlagda exponeringen, för icke-finansiella företag, mot de faktorer som analyserats finns tillgänglig i bankens rapport *Risk and Capital Information according to Pillar 3*, tabell ESG 5.

Banken har fokuserat sin analys av fysiska klimatrisker på översvämningsrisk. En uppskattning av översvämningsrisken från både vattendrag och havsnivåhöjning samt i vissa fall ytvatten har genomförts på bankens fyra hemmamarknader för utlåning till allmänheten, varav en hög andel är säkerställd med fastighet. Den baseras på klimatscenariodata med målsättning att komma så nära RCP 8.5 som möjligt och med långa tidshorisonter fram till 2050–2100. De scenarier för fysisk klimatrisk som använts i analysen för respektive hemmamarknad beskrivs i tabellen Applicerade scenarier – Utlåning på sidan 275. Till exempel beräknas översvämningsrisken från hav i Sverige genom att fastställa den högsta havs-

1) Draft ESRG 1 Double materiality conceptual guidelines for standard-setting Working paper, January 2022.

nivån som historiskt inträffat med 100 års mellanrum. Denna nivå justeras därefter utifrån klimatscenariot RCP 8.5 för år 2100, samtidigt som landhöjningen beaktas. Data från SMHI används för att uppskatta framtida havsnivåhöjning, medan data från MSB används för att identifiera de geografiska områden som skulle påverkas av den nya havsnivån.

Tabellen Fysisk risk- Utlåning på sidan 275 visar Handelsbankens totala utlåning till allmänheten i de fyra hemmamarknaderna, följt av vilken andel av exponeringen som har en fastighetssäkerhet som är utsatt för översvämningsrisk från vattendrag och havsnivåhöjning. Beroende på skillnader i scenariodata, bedöms de två riskerna separat i Sverige och Norge medan de bedöms tillsammans i Storbritannien och Nederländerna.

Osäkerheten i denna analys bedöms generellt vara stor, främst på grund av osäkerheter i indatamaterialet, såsom klimatscenarioer och översvämningsdata för olika geografiska områden. De scenariodata som Handelsbanken har använt härrör dessutom från flera olika leverantörer och innehåller delvis varierande antaganden och modeller. Därmed är de kvantitativa bedömningarna inte helt enhetliga mellan länderna och bör därför ses som indikativa snarare än direkt jämförbara. Analysen gör inte heller någon åtskillnad mellan olika nivåer av översvämning.

Analysen indikerar att bankens fastighets-säkerheter i Sverige har begränsad exponering mot översvämningsrisk från både vattendrag och hav, delvis för att landhöjningen kompenserar för havsnivåhöjningen. För Norge är exponeringen mot översvämningsrisk från hav något större men fortfarande begränsad. Nederländerna har utbyggda skyddsanordningar mot översvämningar och analysen visar på en begränsad exponering, trots att stora delar av landet ligger under havsnivån. Risker för översvämning är generellt sett större i Storbritannien än i övriga hemmamarknader, vilket även reflekteras i Handelsbankens exponeringar. Risker för översvämningar är större

redan i dag och förväntas öka ytterligare som en följd av klimatförändringarna. Det är den klimatrelaterade ökningen som visas i tabellen för Storbritannien. Risker kan dock vara över-skattad, eftersom analysen för Storbritannien bygger på postnummerområden för fastigheters placering, till skillnad från de övriga hemmamarknaderna där enskilda fastigheters koordinater används.

Analysen visar storleken på exponeringen mot översvämningsrisk, men uppskattar inte risken för kreditförluster, då dessa beror på låntagarens finansiella ställning, fastighetens sårbarhet och försäkringsskydd. Handelsbanken bedömer kreditrisken för enskilda motparter genom en intern rating. En analys över hur exponeringarna med översvämningsrisk fördelar sig mellan ratingstegen visar att volymerna är små för de sämre ratingstegen. Risker för kreditförluster med anledning av översvämningsrisk bedöms därför som begränsad.

I samband med samhällets omställning till en hållbar ekonomi kan regleringar avseende exempelvis energiprestanda och utsläpp av växthusgaser samt ny teknik och allmänhetens preferenser medföra finansiella risker, så kallade omställningsrisker.

Handelsbanken bedömer att banken inte har någon väsentlig exponering mot verksamheter som är direkt oförenliga med omställningen till en klimatneutral ekonomi. Banken har en relativt begränsad exponering mot sektorer som ofta anses vara svåra att ställa om, så som stål, cement och petrokemi. För mer information om bankens sektorexponering avseende

utlåning, se tabell på sidan 266. Banken har dock exponering mot sektorer där betydande investeringar kommer att krävas för att uppnå klimatneutralitet, exempelvis fastighetssektorn. Bankens utlåning till privatpersoner består till övervägande del av bostadslån med fastighet som säkerhet.

Omställningsrisker från fastighetsfinansiering bedöms därför vara centralt i utvärderingen av Handelsbankens exponering mot omställningsrisker. För att utvärdera dessa omställningsrisker har Handelsbanken utfört scenarioanalyser för både tvingande energieffektivisering av fastighetssäkerheter samt för hur klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin kan komma att påverka bankens kunder.

EU:s omarbetade direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av kommersiella fastigheter samt genomförande av landspecifika planer för bostäder. De investeringar som krävs för att öka byggnadens energiprestanda kan finansieras av Handelsbanken, vilket medför en affärsmöjlighet. I vissa undantagsfall, där kunden har en ansträngd ekonomi, kan kreditrisken öka genom att värdet på fastigheten som utgör säkerheten för lånet försämras om investeringen uteblir.

Fysisk risk – Utlåning

| SEK m                           | Sverige   | Norge   | Storbritannien | Nederländerna |
|---------------------------------|-----------|---------|----------------|---------------|
| Utlåning                        | 1 614 796 | 320 219 | 260 363        | 104 739       |
| varav säkerställd med fastighet | 1 480 946 | 300 751 | 241 200        | 104 049       |
| Översvämning vattendrag         | 10 582    | 525     |                |               |
|                                 | 0,7%      | 0,2%    | 7 040          | 477           |
| Översvämning havsnivåhöjning    | 7 832     | 5 322   | 2,7%           | 0,5%          |
|                                 | 0,5%      | 1,7%    |                |               |

Applicerade scenarier – Utlåning

| Risktyp                                                    | Hemmamarknad   | Klimatscenario                            | Tidshorisont | Datakälla                                                                                                     | Geografisk position     | Frekvens |
|------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|
| Översvämning från vattendrag                               | Sverige        | Förväntat klimat vid slut av tidshorisont | 2100         | MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap)                                                             | Geografiska koordinater | 1/200    |
| Havsnivåhöjning                                            | Sverige        | RCP 8.5                                   | 2100         | MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap)<br>SMHI (Sveriges meteorologiska och hydrologiska institut) | Geografiska koordinater | 1/100    |
| Översvämning från vattendrag                               | Norge          | Förväntat klimat vid slut av tidshorisont | 2100         | NVE (The Norwegian Water Resources and Energy Directorate)                                                    | Geografiska koordinater | 1/200    |
| Havsnivåhöjning                                            | Norge          | RCP 8.5                                   | 2080–2100    | Kartverket                                                                                                    | Geografiska koordinater | 1/200    |
| Översvämning från vattendrag, havsnivåhöjning och ytvatten | Storbritannien | RCP 8.5                                   | 2100         | JBA Risk Management                                                                                           | Postnummer              | Flera    |
| Översvämning från vattendrag, havsnivåhöjning              | Nederländerna  | Warm High (WH)                            | 2050         | Klimaat effect atlas (Climate Impact Atlas)                                                                   | Geografiska koordinater | 1/300    |

| Utlåning (brutto) till TCFD sektorer<br>31 december 2024       | SEK m          |
|----------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Energi</b>                                                  | <b>7 649</b>   |
| Olja och gas                                                   | 367            |
| Kol                                                            | 0              |
| Elkraft                                                        | 7 283          |
| <b>Transport</b>                                               | <b>3 188</b>   |
| Lufttransport, godstrafik och rymdfart                         | 12             |
| Lufttransport, passagerartrafik                                | 0              |
| Sjötransport                                                   | 324            |
| Järnvägstransport                                              | 638            |
| Väguttransport, lastbilar, bussar<br>och arbetsmaskiner        | 1 946          |
| Bilar och komponenter                                          | 268            |
| <b>Material och byggnader</b>                                  | <b>747 018</b> |
| Metaller och gruvverksamhet                                    | 1 652          |
| Kemikalier                                                     | 1 859          |
| Byggmaterial (utom träprodukter)                               | 397            |
| Kapitalvaror                                                   | 64             |
| Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet                   | 743 046        |
| <b>Jordbruk, livsmedel, skogsbruk och skogs-<br/>produkter</b> | <b>29 728</b>  |
| Drycker                                                        | 678            |
| Jordbruk                                                       | 12 881         |
| Livsmedel                                                      | 3 786          |
| Papper, trä och skog                                           | 12 383         |
| <b>Totalt</b>                                                  | <b>787 584</b> |

Scenarioanalyser för att uppskatta effekterna av regelverksförändringar relaterade till energi-effektivisering av fastigheter har gjorts för utlåning till svenska och norska fastighetsbolag samt svenska hushåll. Analyserna indikerar låga kreditförluster med anledning av omställningsrisker. Analyserna baseras på scenarier med 5-års tidshorisont där varje motpart analyseras, baserat på dess individuella resultat- och balansräkning, för att undersöka om den nya ekonomiska situationen orsakar fallissemang och vilken eventuell kreditförlust som då skulle uppstå. Analyserna utgår från ett förväntat eller stressat makrosenario framtaget av Handelsbanken. Det förväntade makroscenariot baseras på bankens publicerade ekonomiska prognoser medan det stressade makroscenariot motsvarar ett kraftigt recessionsscenario. För att utvärdera omställningsrisken antas att investeringar behöver göras i motpartens fastigheter för att uppnå energiklasser i linje med regelverkets krav på energiprestanda. Analyserna undersöker effekten av att fastighetssäkerhetens värde minskar med ett belopp motsvarande investeringskostnaden. Analyserna indikerar låga kreditförluster i både det förväntade och stressade scenariot.

Data om energiklasser för enskilda fastigheter kommer från genomförda energideklarationer. Energiklassificeringen varierar beroende på tidpunkt och land där den genomförs. Fastigheter som saknar energiklass tilldelas modellerade energiklasser baserat på bankens övriga fastighetssäkerheter. De investeringskostnader per kvadratmeter som antagits för

olika fastighetstyper baseras på expertmyndigheters bedömningar.

Scenarioanalysen för att utvärdera klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin och i förlängningen bankens kunder, baseras på ett makroekonomiskt scenario framtaget av Network for the Greening of the Financial System (NGFS). Scenariot benämns Net Zero 2050 och baseras på införandet av en klimatpolitik där världen förbinder sig att nå netto noll växthusgasutsläpp till 2050 och begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. I scenariot är införandet av kostnader för växthusgasutsläpp centralt och i analysen antas att motparter betalar för de växthusgasutsläpp som dess fastigheter ger upphov till. Data för utsläpp hämtas från energideklarationer och estimat från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Baserat på samma omfång och metodik med påverkan på motpartens resultat- och balansräkning samt med 5-års tidshorisont som tidigare beskrivits, förväntas låga kreditförluster uppstå i detta scenario.

Vid utlåning genomför banken en individuell kreditprövning av varje kund baserat på kundens förutsättningar. Denna metod, som benämns Affärsbedömning, inkluderar en kreditriskbedömning där återbetalningsförmåga och säkerheter utvärderas. I kreditriskbedömningen integreras även relevanta hållbarhetsrisker, vilka analyseras och bedöms eftersom de kan påverka både återbetalningsförmågan och säkerhetens värde. Klimatscenarier eller scenarioanalyser används inte i kreditprocessen. Klimatrelaterade fysiska risker och klimatrelaterade omställningsrisker som kan påverka kunder i bankens kreditportfölj på olika tidshorisonter beskrivs i bankens instruktioner för kreditriskbedömning. Vilka risker som är relevanta för kreditrisken hos en enskild kund beror på den bransch kunden verkar inom samt övriga förhållanden i kundens verksamhet. Det kundansvariga kontoret ansvarar för att identifiera och analysera de risker som är relevanta för kreditriskbedömningen. En kund kan vara mer eller mindre exponerad för en risk och även mer eller mindre känslig för dess påverkan. En avstämning sker mot de riktlinjer som VD fastställer avseende affärsrelationer med vissa branscher.

Klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker är viktiga hållbarhetsaspekter som beaktas vid kreditriskbedömning av olika kunder, exempelvis fastighetsbolag. Vid bedömningen analyseras bland annat risken för klimatrelaterade skador på fastigheter samt krav på energieffektivisering av byggnader i fastighetsbeståndet. Hur omfattande dessa risker är för kunden och kundens förmåga att hantera dem är centrala faktorer i bankens kreditriskbedömning för varje enskilt fall. Banken har

använt underlag från expertmyndigheter och omvärldsbevakning för att identifiera de möjligheter som banken har i samband med klimatomställningen.

Vid utvärderingen av de affärsmöjligheter som omställningen innebär har banken undersökt förändringar i klimatregleringar och policyer, med fokus på områden som berör användning av fossila bränslen, förnybar energi och fastighetssektorn. Banken har även analyserat potentiella teknologiska framsteg inom förnybar energi, energieffektivitet och koldioxidinfångning, vilka skapar möjligheter att finansiera innovativa projekt. Vidare har banken beaktat marknadsförändringar, såsom förändrade konsument- och investerarprefenser mot hållbara metoder, som kan skapa finansiella möjligheter för företag som övergår till en lågutsläppsekonomi.

Ett exempel är EU-direktivet Renovation Wave och Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), som skapar affärsmöjligheter för banker inom fastighetssektorn. EPBD syftar till att förbättra byggnaders energiprestanda och minska växthusgasutsläppen genom att sätta minimistandarder och mål för både nya och befintliga byggnader. Enligt Europeiska kommissionen uppskattas årliga investeringar om mer än 300 miljarder euro att krävas för att nå energieffektiviseringsmålen för 2030, inklusive målen för byggnadsrenovering. Ökade investeringar i energieffektivitet i fastigheter kan leda till ökade affärsvolymen för banken, tack vare dess starka marknadsposition, med en betydande andel utlåning till sektorn, i kombination med goda och långsiktiga kundrelationer.

Fastighetsbranschen är generellt sett exponerad för klimatrelaterade fysiska risker. Branschen är även exponerad för omställningsrisker, bland annat drivna av EPBD som påverkar lagstiftningen kring minimistandarder för energiprestanda (MEPS). Det är dock mycket få kunder i bankens portfölj där kreditrisken bedöms som hög på grund av dessa typer av hållbarhetsrisker.

Handelsbanken integrerar scenarioanalys för att utvärdera de potentiella effekterna av omställningshändelser på verksamheten. Banken använder scenarier utvecklade av bland annat Internationella Energy Agency (IEA) och ramverk som Net Zero Banking Alliance (NZBA) för att bedöma hur väl dess portfölj överensstämmer med 1,5-gradersmålet samt för att identifiera risker och möjligheter kopplade till klimatomställningen.

**Kapitalförvaltning**

Den dubbla väsentlighetsanalysen beaktade primärt analyser från ISS ESG för Handelsbanken Fonders investeringsportfölj avseende såväl fysisk risk som omställningsrisk. För



fysiska klimatrisker analyseras nuvarande och framtida riskexponering för sex av de mest kostsamma fysiska klimathoten: kustöversvämningar, torka, värmeböljor, flodöversvämningar, tropiska cykloner och skogsbränder. Framtida riskexponering sträcker sig till 2050 och bedöms för både ett sannolikt scenario, Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5, motsvarande en temperaturökning på 1,7-3,2°C till 2100 och ett värsta fall-scenario RCP 8,5, motsvarande en temperaturökning på 3,2-5,4°C till 2100, baserat på två scenarier från IPCC:s femte utvärderingsrapport (AR5). De potentiella effekterna av klimathoten i varje scenario simuleras med hjälp av avancerade vetenskapliga klimatmodeller. Riskerna bedöms sedan med avseende på företags-specifik geografisk exponering av både intäktsströmmar och tillgångar. Detta kvantifieras i termer av operativa risker, exempelvis affärsavbrott och reparationskostnader, samt marknadsrisker. Den finansiella risken som härrör från dessa operativa risker och marknadsrisker används i en framåtblickande värdering för att härleda företagets fysiska värde vid risk, det vill säga den uppskattade förändringen i aktiekursen till följd av påverkan av fysiska klimatrisker (Physical Value at Risk, PVaR). I ett troligt scenario förutspås en ökning av PVaR från 0,08 procent till 0,50 procent för Handelsbanken Fonders samlade portfölj, jämfört med 0,55 procent för ett globalt brett jämförelseindex. I ett värsta-fall scenario kan PVaR för Handelsbankens Fonders portfölj stiga till 0,76 procent, vilket fortfarande är lägre än det globala riktmärket på 0,84 procent. Denna uppskattning fångar inte alla viktiga klimatrelaterade fysiska risker, och ett verkligt värsta fallscenario skulle sannolikt ha en större påverkan på portföljerna än vad som uppskattas.

Analysen visar varierande risknivåer över portföljens exponering mot olika sektorer där tillverkande sektorer visar den högsta potentiella riskexponeringen, med en nuvarande PVaR på 0,04 procent som kan öka till 0,40 procent i värsta fall-scenariot. De sektorsspecifika resultaten möjliggör för Handelsbanken Fonder att identifiera områden med högre klimatriskexponering och ta hänsyn till detta i sina riskhanteringsstrategier.

Omställningsrisker och möjligheter identifieras också genom en modell från ISS ESG utifrån Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy, vilket motsvarar en temperaturökning på 1,5°C. Risker och möjligheter bedöms utifrån ett långsiktigt (2050) scenario, även om effekterna förväntas realiseras gradvis både på kort och medellång sikt. Genom förändringar i efterfrågan och kostnader uppskattar modellen den finansiella effekten och härleder företagets övergångsvärde vid risk, TVaR, till följd av

- omställningsrelaterade händelser. Modellen omfattar tre typer av övergångsrisker:
- **Politiska övergångsrisker:** Förändringar i kostnader och intäkter till följd av förändrade politiska miljöer.
  - **Marknadsrisker:** Effekter av koldioxidpriser för relevanta sektorer.
  - **Teknologiska risker:** Förändringar i relativa priser och efterfrågan på fossila bränsleteknologier samt koldioxidsnåla teknologier.

Analysen visar att Handelsbanken Fonders Transition Value at Risk (TVaR) för investeringsportföljen uppgår till 2,41 procent. Detta är lägre än motsvarande värde 4,57 procent för det oscreenade globala jämförelseindexet, vilket indikerar att Handelsbanken Fonders portfölj potentiellt är mindre utsatt för övergångsrisker jämfört med den bredare marknaden vid övergången till en lågutsläppsekonomi. Likt för fysiska risker utgörs den största delen av riskexponeringen av bolag inom tillverkning, totalt sett 1,73 procent. Sektorn för el-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning visar ett negativt TVaR (-0,21 procent), vilket indikerar möjligheter i omställningen och att bolagen som utgör sektorexponeringen skulle påverkas positivt med en värdeökning. Läs mer i fond-bolagets klimat- och naturrapport som årligen publiceras på handelsbankenfonders.se.

**ESRS 2 IRO-1 E4: Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem**

Fastställandet av påverkan, risker och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem grundar sig på den kvalitativa analys som genomförts inom ramen för bankens dubbla väsentlighetsanalys. Mer information om processen för att ta fram och bedöma Handelsbankens påverkan, risker och möjligheter beskrivs i avsnittet IRO-1 på sidan 273.

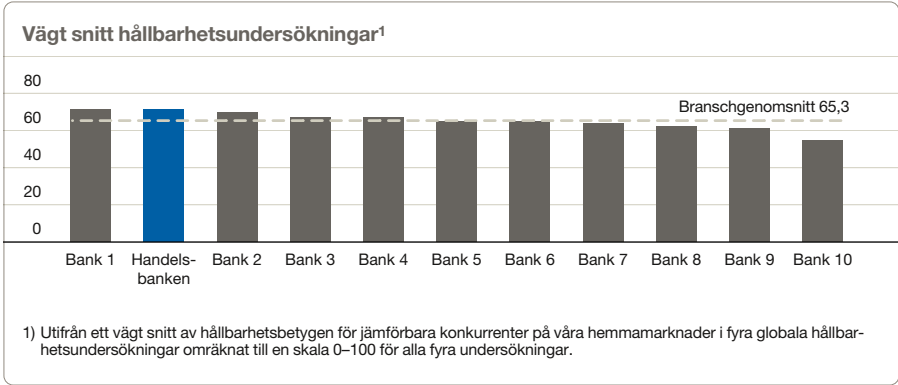
Handelsbanken har identifierat att de direkta påverkansfaktorerna som leder till förlust av biologisk mångfald utgör ett väsentligt ämne utifrån ett påverkansperspektiv i den dubbla väsentlighetsanalysen. Detta baseras på den indirekta påverkan från bankens investeringsaktiviteter i dess nedströms värdekedja, samt insikten om den brådskande biologiska mångfaldskrisen och behovet av att företag, inklusive finansiella institutioner som Handelsbanken, spelar en proaktiv roll i att skydda och återställa den naturliga miljö som är grundläggande för ekonomier, samhällen och för stabilitet. De fysiska platser, där Handelsbanken bedriver egen verksamhet, är huvudsakligen

belägna i sedan länge utvecklade stadsområden vilka kan antas vara platser som inte är belägna i eller i närheten av områden som är känsliga för biologisk mångfald varför den egna verksamheten inte bedömts som väsentlig. De direkta drivkrafterna bakom förlusten av biologisk mångfald är: markanvändning, klimatförändringar, resursanvändning, föroreningar och invasiva arter.

Det bör noteras att metoder för att bedöma och utvärdera natur och biologisk mångfald i finansiella termer fortfarande utvecklas. Detta gör det utmanande att kvantifiera risker och möjligheter vid bedömningen av den potentiella finansiella väsentligheten av biologisk mångfald. Detsamma gäller för bedömningen av beroenden, övergångs- och systematiska risker i värdekedjan som inte fullt ut kan bedömas innan bättre metoder finns tillgängliga, till exempel för att bedöma värdekedjans beroenden av naturresurser och ekosystemtjänster. Baserat på Handelsbankens fokus på låga risker, samt att påverkan och beroendet av biologisk mångfald huvudsakligen är indirekt genom bankens utlåning och investeringar, drogs slutsatsen att finansiella konsekvenser inom detta område är osannolika för Handelsbanken inom de tidsperspektiv som har bedömts, och därför ansågs detta inte vara väsentligt ur ett finansiellt perspektiv. Berörda samhällen har inte konsulterats i bedömningen.

**IRO-2: Upplyningskrav i ESRS som omfattas av Handelsbankens hållbarhetsredovisning**

En förteckning över de upplyningskrav som hållbarhetsredovisningen innehåller, baserat på resultatet av Handelsbankens dubbla väsentlighetsanalys och väsentlighetsbedömningen på datapunktsnivå, återfinns under inledningen av respektive ämnesområde. Se sidan 260 för ESRS 2, sidan 284 för E1 och E4, sidan 298 för S1, S2 och S4 och den företagsspecifika frågan Bidra till samhället, samt sidan 318 för G1 och de företagsspecifika frågorna Motverka finansiell kriminalitet och Finansiell stabilitet. En beskrivning av bankens fastställande av väsentlig information som ska lämnas avseende IRO:er presenteras i avsnittet IRO-1, se sidan 273. Väsentlighetsbedömningen på datapunktsnivå utgick ifrån regelverket och innebar bland annat en bedömning av väsentligheten av respektive datapunkt för användaren. Förteckning över datapunkter som tillhandahålls från annan EU-lagstiftning återfinns på sidorna 280–283.



sen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister, vilket har säkerställt att målen både är relevanta för banken och genomförbara, med hänsyn till relevanta ESRS.

Arbetet bygger på utfallet av bankens dubbla väsentlighetsanalys, och processen inleddes med en genomgång av de befintliga hållbarhetsmålen. Utifrån detta togs förslag på hållbarhetsmål fram, som därefter itererades i verksamheten för att möjliggöra en bredare diskussion och insamling av synpunkter från olika avdelningar.

Mått och mål

I samband med arbetet att rapportera enligt ESRS, avslutar Handelsbanken att rapportera på de hållbarhetsmål som antogs 2021, och tidigare styrde bankens hållbarhetsarbete. Dessa mål har spelat en viktig roll i bankens hållbarhetsstrategi för att styra och mäta bankens påverkan inom affärsområdena; investering, finansiering och rådgivning.

För att säkerställa transparens och följa principen om väsentlighet rapporterar Handelsbanken här det slutgiltiga utfallet av de tidigare målen. Denna information ger en bild av framsteg under 2024, samt skapar en brygga till de nya målen. Handelsbanken anser att denna slutrapportering är av vikt för bankens intressenter då den ger en överblick av prioriteringar och prestationer under 2024, och den ligger till grund för bankens utveckling framåt. Informationen kompletterar rapporteringen av de nya målen och förstärker Handelsbankens ambition att upprätthålla transparens och ansvarstagande i sitt hållbarhetsarbete.

Handelsbankens tidigare hållbarhetsmål har varit att vara och uppfattas som den mest hållbara aktören bland jämförbara konkurrenter. Därutöver har Handelsbanken haft hållbarhetsmål inom tre områden; investering, finansiering och rådgivning, samt ett mål för netto-nollutsläpp av växthusgaser för Handelsbankens verksamhet inklusive relevanta delar av utlånings- och investeringsportföljen. Banken har utvecklat flertalet nya produkter och tjänster för att möta kundernas behov. Se avsnitt SBM-1: Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 266 för exempel på produkter och tjänster. Jämfört med föregående år ökade volymen gröna lån<sup>1)</sup> med 42 procent till 123,4 miljarder kronor (87,2), varav gröna bolån

ökade med 16 procent till 40,6 miljarder kronor (35,0). Därutöver uppgick de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 144,0 miljarder kronor (105,4), varav dragna lån 66,2 miljarder kronor. Vad gäller det nettonollmål och delmål för 2030 som banken har jobbat utifrån se tabeller på sidan 291 för Handelsbankens totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3, samt för finansierade utsläpp.

Handelsbanken Fonder kommer även fortsättningsvis att följa investeringsportföljernas linjering med Parisavtalets klimatmål i form av nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040 samt hur fonderna bidrar till Agenda 2030. Utöver tabellen Minskningsmål för växthusgasutsläpp på sidan 289, rapporterar Handelsbanken Fonder även framstegen i sin Hållbarhets- och påverkansrapport som är tillgänglig på handelsbankenfonder.se

För bankens mål inom rådgivning återfinns en slutrapport, Spargapet – här är vi nu, på bankens hemsida, handelsbanken.com. Inom området rådgivning går Handelsbanken vidare och kommer att satsa på att öka kunskapen hos bankens kunder inom området finansiell hälsa. Under 2024 har webinarier och kund-event arrangerats kring ämnet. Under 2025 avser banken att fortsätta stärka rådgivarnas kunskap kring ämnet samt publicera ytterligare information till kunderna.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att se över och anpassa de befintliga hållbarhetsmålen till gällande regelverk och rapporteringskrav liksom till bankens affärsmodell och arbetssätt. I Handelsbankens strävan att integrera hållbarhet i alla aspekter av verksamheten har banken arbetat systematiskt med att ta fram och fastställa hållbarhetsmål och rapportera i linje med kraven i ESRS. Mer detaljerad information om de nya målen återfinns under respektive väsentlig hållbarhetsfråga. Proces-

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





# Datapunkter relaterade till annan EU-lagstiftning

Tabellen förhållande till annan EU-lagstiftning visar på de datapunkter i hållbarhetsredovisningen som härrör från annan EU-lagstiftning. Hänvisningar görs till SFDR, Pelare III, Referensvärdesförordningen, och EU:s klimatlag.

Förhållande till annan EU-lagstiftning

| Upplysningskrav och relaterad datapunkt                                                                                           | Referens i förordningen om hållbarhets-upplysningar <sup>1)</sup>    | Referens i tredje pelaren <sup>2)</sup>                                                                                                                                                                                                                            | Referens i referens-värdesförordningen <sup>3)</sup>                                                                     | Referens i EU:s klimatlag <sup>4)</sup> | Väsentlig / Ej väsentlig | Sida |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|------|
| <b>ESRS 2 GOV-1</b><br>Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d                                                            | Indikator nr 13<br>tabell 1 i bilaga I                               |                                                                                                                                                                                                                                                                    | Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 <sup>5)</sup> , bilaga II                                             |                                         | Väsentlig                | 262  |
| <b>ESRS 2 GOV-1</b><br>Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e                                                        |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                    | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816                                                                       |                                         | Väsentlig                | 262  |
| <b>ESRS 2 GOV-4</b><br>Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30                                              | Indikator nr 10<br>tabell 3 i bilaga I                               |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                          |                                         | Väsentlig                | 265  |
| <b>ESRS 2 SBM-1</b><br>Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i                                     | Indikator nr 4<br>tabell 1 i bilaga I                                | Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 <sup>6)</sup> ,<br>tabell 1: Kvalitativ information om miljörisiker och<br>tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker                                       | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816                                                                       |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 SBM-1</b><br>Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii                                 | Indikator nr 9<br>tabell 2 i bilaga I                                |                                                                                                                                                                                                                                                                    | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816                                                                       |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 SBM-1</b><br>Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii                           | Indikator nr 14<br>tabell 1 i bilaga I                               |                                                                                                                                                                                                                                                                    | Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 <sup>7)</sup> ,<br>bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 SBM-1</b><br>Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv                      |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                    | Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818,<br>bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816                |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS E1-1</b><br>Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14                                         |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                          | Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1. | Väsentlig                | 285  |
| <b>ESRS E1-1</b><br>Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g                  |                                                                      | Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid | Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2                                                |                                         | Väsentlig                | 285  |
| <b>ESRS E1-4</b><br>Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34                                                            | Indikator nr 4<br>tabell 2 i bilaga I                                | Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått                                                             | Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6                                                                           |                                         | Väsentlig                | 289  |
| <b>ESRS E1-5</b><br>Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38 | Indikator nr 5<br>tabell 1 och indikator nr 5<br>tabell 2 i bilaga I |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                          |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS E1-5</b><br>Energiförbrukning och energimix punkt 37                                                                      | Indikator nr 5<br>tabell 1 i bilaga I                                |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                          |                                         | Väsentlig                | 290  |
| <b>ESRS E1-5</b><br>Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43                | Indikator nr 6<br>tabell 1 i bilaga I                                |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                          |                                         | Ej väsentlig             |      |



| Upplysningskrav<br>och relaterad datapunkt                                                                                                                                                                     | Referens i<br>förordningen<br>om hållbarhets-<br>upplysningar <sup>1)</sup>                                                                                   | Referens i tredje pelaren <sup>2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                | Referens i referens-<br>värdesförordningen <sup>3)</sup>                                                        | Referens<br>i EU:s<br>klimatlag <sup>4)</sup>    | Väsentlig /<br>Ej väsentlig     | Sida |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|------|
| <b>ESRS E1-6</b><br>Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44                                                                                                                                 | Indikator nr 1<br>och indikator nr 2<br>tabell 1 i bilaga I                                                                                                   | Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomför-<br>andeförordning (EU) 2022/2453, mall 1:<br>Verksamhet utanför handelslagret –<br>klimatförändringsrelaterad omställnings-<br>risk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter<br>sektor, utsläpp och återstående löptid | Delegerad förordning (EU)<br>2020/1818, artiklarna 5.1, 6<br>och 8.1                                            |                                                  | Väsentlig                       | 291  |
| <b>ESRS E1-6</b><br>Bruttoutsläppsintensitet för<br>växthusgasutsläpp punkterna 53–55                                                                                                                          | Indikator nr 3<br>tabell 1 i bilaga I                                                                                                                         | Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomföran-<br>deförordning (EU) 2022/2453, mall 3:<br>Verksamhet utanför handelslagret – kli-<br>matförändringsrelaterad omställnings-<br>risk: anpassningsmått                                                              | Delegerad förordning (EU)<br>2020/1818, artikel 8.1                                                             |                                                  | Väsentlig                       | 292  |
| <b>ESRS E1-7</b><br>Upptag av växthusgaser och<br>koldioxidkrediter punkt 56                                                                                                                                   |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 | Förordning<br>(EU)<br>2021/1119,<br>artikel 2.1. | a. Ej väsentlig<br>b. Väsentlig | 292  |
| <b>ESRS E1-9</b><br>Referensportföljens exponering mot<br>klimatrelaterade fysiska risker punkt 66                                                                                                             |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1818,<br>bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1816 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E1-9</b><br>Uppdelning av monetära belopp efter akut<br>och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9<br>Plats för betydande tillgångar utsatta för<br>väsentlig fysisk risk, punkt 66 c               |                                                                                                                                                               | Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genom-<br>förandeförordning (EU) 2022/2453,<br>punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför<br>handelslagret – Klimatförändrings-<br>relaterad fysisk risk: Exponeringar<br>utsatta för fysisk risk                                   |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E1-9</b><br>Uppdelning av det redovisade värdet på sina<br>fastighetstillgångar efter<br>energieffektivitetsklasser punkt 67 c                                                                         |                                                                                                                                                               | Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genom-<br>förandeförordning (EU) 2022/2453,<br>punkt 34, Mall 2 – Klimatomställnings-<br>risk utanför handelslagret: Lån mot<br>säkerhet i fast egendom – Säkerhetens<br>energieffektivitet                                  |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E1-9</b><br>Portföljens grad av exponering mot klimat-<br>relaterade möjligheter punkt 69                                                                                                              |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1818                                                           |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E2-4</b><br>Mängden av varje förorening som förtecknas<br>i bilaga II till förordningen om ett europeiskt<br>register över utsläpp och överföringar som<br>släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28 | Indikator nr 8<br>tabell 1 i bilaga 1<br>Indikator nr 2 tabell<br>2 i bilaga 1 Indikator<br>nr 1 tabell 2 i bilaga<br>1 Indikator nr 3<br>tabell 2 i bilaga 1 |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E3-1</b><br>Vattenresurser och marina resurser punkt 9                                                                                                                                                 | Indikator nr 7<br>tabell 2 i bilaga I                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E3-1</b><br>Särskild strategi punkt 13                                                                                                                                                                 | Indikator nr 8<br>tabell 2 i bilaga I                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E3-1</b><br>Hållbara oceaner och hav punkt 14                                                                                                                                                          | Indikator nr 12<br>tabell 2 i bilaga I                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E3-4</b><br>Totalt återvunnet och återanvänt vatten<br>punkt 28 c                                                                                                                                      | Indikator nr 6,2<br>tabell 2 i bilaga I                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS E3-4</b><br>Total vattenförbrukning i m³ per nettointkomst<br>av egen verksamhet punkt 29                                                                                                              | Indikator nr 6,1<br>tabell 2 i bilaga I                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |
| <b>ESRS 2 – IRO 1 – E4</b><br>Punkt 16 a i                                                                                                                                                                     | Indikator nr 7<br>tabell 1 i bilaga I                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                 |                                                  | Ej väsentlig                    |      |

| Upplysningskrav och relaterad datapunkt                                                                                                                                        | Referens i förordningen om hållbarhets-upplysningar <sup>1)</sup>         | Referens i tredje pelaren <sup>2)</sup> | Referens i referens-värdesförordningen <sup>3)</sup>                                                            | Referens i EU:s klimatlag <sup>4)</sup> | Väsentlig / Ej väsentlig | Sida |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|------|
| <b>ESRS 2 – IRO 1 – E4</b><br>Punkt 16 b                                                                                                                                       | Indikator nr 10<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 – IRO 1 – E4</b><br>Punkt 16 c                                                                                                                                       | Indikator nr 14<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS E4-2</b><br>Hållbara mark-/ jordbruksmetoder/-policyer<br>punkt 24 b                                                                                                   | Indikator nr 11<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 296  |
| <b>ESRS E4-2</b> Hållbara metoder/policyer för<br>hållbarhet i haven punkt 24 c                                                                                                | Indikator nr 12<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 297  |
| <b>ESRS E4-2</b><br>Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d                                                                                                            | Indikator nr 15<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 296  |
| <b>ESRS E5-5</b><br>Icke-återvunnet avfall punkt 37 d                                                                                                                          | Indikator nr 13<br>tabell 2 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS E5-5</b><br>Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39                                                                                                             | Indikator nr 9<br>tabell 1 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 – SBM3 – S1</b><br>Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f                                                                                                     | Indikator nr 13<br>tabell 3 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS 2 – SBM3 – S1</b><br>Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g                                                                                                       | Indikator nr 12<br>tabell 3 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS S1-1</b><br>Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter<br>punkt 20                                                                                                   | Indikator nr 9<br>tabell 3 och indikator<br>nr 11<br>tabell 1 i bilaga I  |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 300  |
| <b>ESRS S1-1</b><br>Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som<br>behandlas i Internationella<br>arbetsorganisationens (ILO) grundläggande<br>konventioner 1–8, punkt 21 |                                                                           |                                         | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1816                                                           |                                         | Väsentlig                | 301  |
| <b>ESRS S1-1</b><br>Processer och åtgärder för att förhindra<br>människohandel punkt 22                                                                                        | Indikator nr 11<br>tabell 3 i bilaga I                                    |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 301  |
| <b>ESRS S1-1</b><br>Strategi för förebyggande av<br>arbetsplatsolyckor eller ett system för att<br>hantera sådana punkt 23                                                     | Indikator nr 1<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS S1-3</b><br>Mekanismer för klagomålshantering i<br>samband med personalfrågor punkt 32 c                                                                               | Indikator nr 5<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 302  |
| <b>ESRS S1-14</b><br>Antal dödsfall och antal och andel<br>arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c                                                                           | Indikator nr 2<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1816                                                           |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS S1-14</b><br>Antal dagar förlorade på grund av skador,<br>olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e                                                                   | Indikator nr 3<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Ej väsentlig             |      |
| <b>ESRS S1-16</b><br>Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a                                                                                                              | Indikator nr 12<br>tabell 1 i bilaga I                                    |                                         | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1816                                                           |                                         | Väsentlig                | 307  |
| <b>ESRS S1-16</b><br>Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b                                                                                                                          | Indikator nr 8<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 307  |
| <b>ESRS S1-17</b><br>Fall av diskriminering, punkt 103 a                                                                                                                       | Indikator nr 7<br>tabell 3 i bilaga I                                     |                                         |                                                                                                                 |                                         | Väsentlig                | 307  |
| <b>ESRS S1-17</b><br>Underlåtenhet att iakttä FN:s vägledande<br>principer för företag och mänskliga rättigheter<br>och OECD:s riktlinjer punkt 104 a                          | Indikator nr 10<br>tabell 1 och indikator<br>nr 14<br>tabell 3 i bilaga I |                                         | Bilaga II till delegerad<br>förordning (EU) 2020/1816,<br>artikel 12.1 i delegerad<br>förordning (EU) 2020/1818 |                                         | Ej väsentlig             |      |

| Upplysningskrav<br>och relaterad datapunkt                                                                                                                            | Referens i<br>förordningen<br>om hållbarhets-<br>upplysningar <sup>1)</sup> | Referens i tredje pelaren <sup>2)</sup> | Referens i referens-<br>värdesförordningen <sup>3)</sup>                                               | Referens<br>i EU:s<br>klimatlag <sup>4)</sup> | Väsentlig /<br>Ej väsentlig | Sida |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|------|
| <b>ESRS 2 – SBM3 – S2</b><br>Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b                                                                | Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I                     |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS S2-1</b><br>Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17                                                                                             | Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I             |                                         |                                                                                                        |                                               | Väsentlig                   | 308  |
| <b>ESRS S2-1</b><br>Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18                                                                                                   | Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I                      |                                         |                                                                                                        |                                               | Väsentlig                   | 308  |
| <b>ESRS S2-1</b><br>Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19                                   | Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I                                         |                                         | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 |                                               | Väsentlig                   | 308  |
| <b>ESRS S2-1</b><br>Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19 |                                                                             |                                         | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816                                                     |                                               | Väsentlig                   | 308  |
| <b>ESRS S2-4</b><br>Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36                                  | Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         |                                                                                                        |                                               | Väsentlig                   | 310  |
| <b>ESRS S3-1</b><br>Människorättsåtaganden punkt 16                                                                                                                   | Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I  |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS S3-1</b><br>Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17        | Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I                                         |                                         | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS S3-4</b><br>Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36                                                                                          | Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS S4-1</b><br>Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16                                                                                               | Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I             |                                         |                                                                                                        |                                               | Väsentlig                   | 313  |
| <b>ESRS S4-1</b><br>Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17                           | Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I                                         |                                         | Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 |                                               | Väsentlig                   | 313  |
| <b>ESRS S4-4</b><br>Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35                                                                                          | Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS G1-1</b><br>FN:s konvention mot korruption punkt 10 b                                                                                                         | Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS G1-1</b><br>Skydd för visselblåsare punkt 10 d                                                                                                                | Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I                                          |                                         |                                                                                                        |                                               | Ej väsentlig                |      |
| <b>ESRS G1-4</b><br>Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a                                                                                     | Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         | Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II                                                         |                                               | Väsentlig                   | 321  |
| <b>ESRS G1-4</b><br>Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b                                                                                      | Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I                                         |                                         |                                                                                                        |                                               | Väsentlig                   | 321  |

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar) (EUT L 317 9.12.2019, s. 1).

2) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (kapitalkravsförordningen, CRR) (Text av betydelse för EES) (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

3) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1).

4) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrättande av en ram för att uppnå klimatneutralitet och om ändring av förordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europeisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1).

5) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 vad gäller redogörelsen i referensvärdesdeklarationen för hur faktorer som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning beaktas i alla referensvärden som tillhandahålls och offentliggörs (EUT L 406, 3.12.2020, s. 1).

6) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 av den 30 november 2022 om ändring av de tekniska genomförandestandarder som fastställs i genomförandeförordning (EU) 2021/637 vad gäller offentliggörande av miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker (EUT L 324, 19.12.2022, s. 1).

7) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818 av den 17 juli 2020 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 vad gäller minimistandarder för EU-referensvärden för klimatomställning och EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet (EUT L 406, 3.12.2020, s. 17).

# Miljöinformation

## Upplysningskrav

### ESRS E1 Klimatförändringar

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Strategi                                                                                                      | 285 |
| E1-1: Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna                                                | 285 |
| ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell | 286 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                                                                 | 287 |
| E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna                                    | 287 |
| E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer                                         | 287 |
| Mått och mål                                                                                                  | 289 |
| E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna                                         | 289 |
| E1-5: Energianvändning och energimix                                                                          | 290 |
| E1-6: Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp                                 | 290 |
| E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter       | 292 |
| E1-8: Intern koldioxidprissättning                                                                            | 292 |

### EU-taxonomin

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| Taxonomirapportering                   | 293 |
| Metodbeskrivning Bankverksamhet        | 293 |
| Metodbeskrivning Kapitalförvaltning    | 294 |
| Metodbeskrivning Försäkringsverksamhet | 295 |

### ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Strategi                                                                                                      | 296 |
| E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell          | 296 |
| ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell | 296 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                                                                 | 296 |
| E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem                                                           | 296 |
| E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem                                              | 297 |
| Mått och mål                                                                                                  | 297 |
| E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem                                                                | 297 |

# Miljöinformation

Handelsbanken arbetar systematiskt för att minska sin klimatpåverkan och bidra till den globala omställningen mot en koldioxidsnål ekonomi, samtidigt som banken utvecklar sitt arbete för att minska negativ påverkan på biologisk mångfald.

I detta avsnitt redovisas hur Handelsbanken påverkar och påverkas av klimat- och naturrelaterade förändringar. Utöver det presenteras bankens hantering och framsteg gällande miljö- och klimatfrågor, inklusive minskning

av utsläpp från den egna verksamheten samt bankens indirekta påverkan genom finansierade utsläpp, investeringsportföljernas påverkan, och åtgärder för att förebygga, mildra och hindra den negativa påverkan på biologisk

mångfald. Genom att integrera klimat och miljö i affärsbeslut och riskhantering stärker Handelsbanken sin roll som en långsiktig och hållbar aktör på finansmarknaden.

## ESRS E1 Klimatförändringar

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga         | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet                                          | Värdekedja                                                                             | Tidshorisont                                                  |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Anpassning till klimatförändringar | Potentiell positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan<br>Risk<br>Möjlighet | Kapitalförvaltning & utlåning<br>Kapitalförvaltning & utlåning<br>Utlåning<br>Utlåning | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Lång<br>Kort/medel/lång |
| Begränsning av klimatförändringar  | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan<br>Risk<br>Möjlighet       | Kapitalförvaltning & utlåning<br>Kapitalförvaltning & utlåning<br>Utlåning<br>Utlåning | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Lång<br>Lång            |
| Energi                             | Potentiell positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan                         | Betalning, egen verksamhet & utlåning<br>Betalning, egen verksamhet & utlåning         | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång                            |

### Strategi

#### E1-1: Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

Under 2023 publicerade Handelsbanken sin Omställningsplan, som kommer att uppdateras under 2025. Omställningsplanen bygger på bankens unika företagskultur och ambition att bidra till uppfyllandet av EU:s klimatmål, nationella klimatmål i respektive hemmamarknad samt Parisavtalets mål att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C. Omställningsplanen beskriver hur Handelsbanken ska arbeta med klimatfrågan. Den fokuserar främst på att banken ska samarbeta och stödja sina kunder och portföljbolag i deras omställning mot nettonoll-

utsläpp av växthusgaser, vilket blir avgörande för Handelsbankens bidrag till samhällets omställning. Banken har utvecklat flera produkter och kan erbjuda sina kunder incitament i lånevillkor och praxis samt kontakter till både tekniska och lokala experter inom teknisk rådgivning och supporttjänster. Handelsbanken använder dessa verktyg för att driva positiv förändring och kommer att fortsätta arbeta för att öka deras effektivitet i framtiden. Arbetet med att implementera bankens omställningsplan bedrivs decentraliserat och kan komma att kräva ytterligare resurser, baserat på de behov som eventuellt identifieras. Detta är en del av den pågående verksamhetsutveckling som kommer att fortgå under de kommande åren.

Med utgångspunkt i bankens decentraliserade arbetssätt ska samtliga hemmamarknader och berörda affärsområden arbeta i linje med koncernens hållbarhetsarbete och omställ-

ningsplanen ska integreras i de årliga verksamhetsplaneringarna. Ambitionen är att prioritera aktiviteter som ger störst positiva effekter i den reala ekonomin, såsom minskade utsläpp av växthusgaser.

Varje hemmamarknad har en styrkommitté som samlar relevanta beslutsfattare och lokala hållbarhetsexperter. Dessa kommittéer utvecklar de nationella färdplanerna samt styr och samordnar genomförandet av aktiviteterna. Precis som på koncernnivå ska de nationella färdplanerna ha ett effektfokus. De nationella färdplanerna fastställer bland annat vilka aktiviteter, affärsutvecklingar, utbildningar och kundgrupper som kommer att prioriteras under omställningsprocessen. Framgångsrik omställning för Handelsbanken bygger på lokal implementering, affärsintegration och decentraliserad utveckling och ägande. De aktiviteter som identifieras i de nationella färdplanerna ska integreras i relevanta enheters affärsplaner. Färdplanerna kommer att uppdateras regelbundet.

Implementeringen av de nationella färdplanerna koordineras av Handelsbanken Sustainability genom den koncerngemensamma Task force on Climate, som samlar representanter från varje hemmamarknad. Arbetsgruppen leds av Chief Sustainability and Climate Officer (CSO), som ingår i verkställande ledningen och regelbundet rapporterar om utvecklingen till Handelsbankens styrelse, VD och verkställande ledning.

Handelsbankens aktie är inkluderad i EU Paris-aligned Benchmarks.

ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Handelsbankens strategi, affärsmodell och sätt att bedriva bank, bygger på en kombination av lokal förankring, långsiktiga kundrelationer, lågt risktagande, ett decentraliserat arbetssätt, fokus på stabila finanser och hållbarhet. Klimatförändringar och omställningen till en koldioxidsnål ekonomi innebär nya risker och möjligheter för banken. Detta innebär att banken fortsatt behöver utveckla verksamheten, till exempel i form av ökad kompetens, nya produkter och tjänster, fördjupade kunddialoger och förbättrade processer för att fånga, mäta och hantera risker och möjligheter kopplade till klimatförändringen. Detta är inget nytt för Handelsbanken utan ett arbete som pågått och utvecklats under många år och som kommer att fortsätta. Banken gör bedömningen att grundstenarna i dess sätt att bedriva bank är väl lämpade för att hantera de nya risker och möjligheter som klimatförändringar och omställningen medför samt att den verksamhetsutveckling som kommer behöva ske kan göras inom ramen för bankens etablerade arbetssätt.

Utlåning

Handelsbankens huvudsakliga verksamhet är kreditgivning och en stor del av den totala utlåningen är säkerställd med fastigheter. Banken har därför valt att huvudsakligen fokusera sin analys av fysiska klimatrisker och omställningsrisker på risker relaterade till fastigheter inom kreditriskområdet.

Bankens motståndskraft mot klimatrisker analyseras bland annat genom stresstester, vilka har genomförts per 31 december 2024. För fysiska klimatrisker har exponeringen mot främst översvåmningsrisk från vattendrag och stigande havsnivåer undersökts. Detta har gjorts för samtliga fyra hemmamarknader, Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna, under klimatscenarios och med långa tidshorisonter fram till 2050–2100. För omställningsrisk har den förändrade risken för kreditförluster per motpart undersökts med anledning av att EU:s omarbetade direktiv om byggnaders energiprestanda, Energy Performance of Buildings Directive (EPBD), ställer krav på energieffektivisering av fastigheter. Detta har gjorts för fastighetsbolag i Sverige och Norge samt hushåll i Sverige under ett recessionsscenario framtaget av Handelsbanken och med en medellång tidshorizont på 5 år. Ett stress-test har även genomförts

för hur klimatomställningens påverkan på samhällsekonomin kan komma att påverka bankens kunder. Det utgår från Network for Greening the Financial System (NGFS) makrosenario Net Zero 2050 och inkluderar även kostnader för de växthusgasutsläpp som kundens fastigheter ger upphov till. För en utförligare beskrivning av stresstesterna och deras resultat, se ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274 om processen för att identifiera och bedöma klimatrisker.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken har, som en del av det finansiella systemet och förvaltare av kunders besparingar, en roll i att möjliggöra samhällets omställning till en hållbar utveckling. Handelsbankens kapitalförvaltning består av fondbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) och Optimix, livbolaget Handelsbanken Liv samt diskretionär förvaltning. HWAM är sedan 2013 ett helägt dotterbolag till Handelsbanken i Storbritannien. Det har varit ägt av Handelsbanken plc sedan 2018 och bedriver förmögenhetsförvaltning åt dotterbolagets kunder. Optimix Vermogensbeheer NV är ett holländskt förvaltningsbolag och ett helägt dotterbolag till Handelsbanken. Optimix verkar under eget varumärke och ansvarar för all kapitalförvaltning som bedrivs för Handelsbankens räkning i Nederländerna.

Handelsbanken Fonder, HWAM och Optimix förvaltar sammanlagt cirka 1 107 miljarder kronor, vilket utgör cirka 93 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken. Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att mycket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör också blir en del av dessa verksamheters värdekedja.

Här presenteras risker och möjligheter kopplat till klimatförändringar i förhållande till strategi och affärsmodell, med fokus på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder. Handelsbanken Fonder förvaltar drygt 1 058 miljarder kronor, vilket utgör cirka 89 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken.

Som ett verktyg för att identifiera och bedöma klimatrelaterade risker och möjligheter använder Handelsbanken Fonder scenarioanalys för att stresstesta investeringsportföljerna med avseende på olika framtida klimatscenarier. Analyserna har genomförts per 31 december 2024. Analysen för fysiska klimatrisker beräknar nuvarande och framtida riskexponering för sex av de mest kostsamma

fysiska klimatriskerna utifrån både ett sannolikt scenario (Representative Concentration Pathway (RCP) 4,5), och ett värsta-fall scenario (RCP 8,5) och långa tidshorisonter fram till 2050. Riskerna bedöms sedan med avseende på företagsspecifik geografisk exponering för både intäktsströmmar och tillgångar. Detta kvantifieras i termer av operativa risker och marknadsrisker. Handelsbanken Fonders samlade investeringsportfölj uppvisar en stark motståndskraft, och står sig väl jämfört med ett oscreenat globalt jämförelseindex. Analysen visar varierande risknivåer över portföljens exponering mot olika sektorer. Dessa sektorsspecifika insikter gör det möjligt för Handelsbanken Fonder att identifiera områden med högre klimatriskexponering och anpassa riskhanteringsstrategierna därefter. En stress-test fångar dock inte alla väsentliga klimatrelaterade fysiska risker, och ett faktiskt värsta fallscenario skulle sannolikt ha en större påverkan på Handelsbanken Fonders portföljer än vad som uppskattas. För mer detaljerad beskrivning av stresstesterna för fysisk klimatrisk, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

Omställningsrisker och möjligheter bedöms mot ett långsiktigt scenario fram till 2050, även om effekterna förväntas realiseras gradvis både på kort och medellång sikt. Analysen sker utifrån Net Zero 2050-scenariot (NZE2050) från International Energy Agency's World Energy Outlook-serie, vilket motsvarar en temperaturökning på 1,5°C. Analysen för omställningsrisker identifierar tre typer av omställningsrisker: politiska risker, marknadsrisker och teknologiska risker. Genom förändringar i efterfrågan och kostnader uppskattas den finansiella effekten, vilket resulterar i en bedömning av företagets omställningsrisk. Handelsbanken Fonders investeringsportfölj uppvisar i stresstesterna en stark motståndskraft, alternativt låg exponering, mot omställningsrisker – både sett till den bedömda risken som helhet och i jämförelse med ett globalt oscreenat jämförelseindex. För mer detaljerad beskrivning av stresstesterna för omställningsrisk, se avsnitt ESRS 2 IRO-1 E1 på sidan 274.

En nyckelfaktor för Handelsbanken Fonders motståndskraft mot omställningsrisker är exkluderingsstrategin avseende fossila bränslen. Handelsbanken Fonder exkluderar företag som är involverade i prospektering, produktion och raffinering av fossila bränslen, med en övre gräns på fem procent av intäkterna för sådan verksamhet. Handelsbanken Fonder utesluter också företag där mer än 50 procent av intäkterna kommer från tjänster relaterade till fossila bränslen. För kraftgenerering baserat på fossila bränslen har fondbolaget en restriktiv hållning och tillämpar specifika omställningskriterier för bolag verksamma inom denna sektor.



Därför utgör andra sektorer, såsom tillverkning, den största exponeringen mot övergångsrisiker i Handelsbanken Fonders portfölj.

Handelsbanken Fonder integrerar scenarioanalysen i sina investeringsprocesser för att bygga motståndskraft i portföljerna, stödja övergången till en koldioxidsnål ekonomi och leverera långsiktigt värde till kunderna. De resultat som erhålls från scenarioanalysen för fysiska- och omställningsrisiker kan integreras i investeringsbeslutsprocesser på flera sätt, exempelvis inom riskhantering där resultaten från scenarioanalysen används för att identifiera och kvantifiera de potentiella klimatrelaterade riskerna i investeringsportföljerna. Denna information används för att utveckla riskreduceringsstrategier och justera portföljallokeringar vid behov. Sektoruteslutning är den första försvarslinjen i riskhanteringsprocessen. Handelsbanken Fonder tillämpar exkludering främst när en sektor har höga hållbarhetsrisiker, inte är förenlig med en långsiktigt hållbar kapitalförvaltning, och när förmågan att påverka ett företag att anpassa sig till en hållbar utveckling bedöms som begränsad. Handelsbanken Fonder för dialoger med bolag för att förstå deras strategier för hantering av klimatrisker, uppmuntra antagandet av bästa praxis och stödja deras övergångsarbete.

Integreringen sker på olika sätt beroende på förvaltningsinriktning. Inom aktiv förvaltning integreras analysen av hållbarhetsrisiker, men också bedömningen och hanteringen därutav, i investeringsprocesserna. Inom passiv förvaltning sker klimatriskhantering i produktutvecklingen och genom ägarstyrning. Givet den regelbaserade naturen i passiva investeringar är det valet av index i produktutvecklingen som inkluderar hållbarhetsfaktorer. Att välja Paris Aligned Benchmarks är ett verktyg för att identifiera och hantera högutsläppande portföljbolag, vilket i sin tur är en strategi för att hantera klimatrisker. Inom den aktiva allokeringsförvaltningen sker hantering av klimatrelaterade risker i urvalsprocessen av portföljförvaltare genom att integrera klimatrelaterade risker och möjligheter tillsammans med bredare hållbarhetsmått i utvärderingsprocessen för portföljförvaltare.

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning för såväl aktivt som passivt förvaltade fonder, till exempel genom att rösta på bolagsstämmor, där hållbarhetsrelaterade frågor ofta behandlas. I Norden, men främst i Sverige deltar Handelsbanken Fonder även i ett stort antal valberedningar. Fondbolaget är av uppfattningen att respektive styrelse ska vara väl insatt i och kunna etablera strategier för bolaget som innebär långsiktigt hållbar verksamhet.

Handelsbanken Wealth and Asset Management och Optimix har ännu inte genomfört klimatbaserade resiliensanalyser.

### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

#### E1-2: Policyer för begränsning av och anpassning till klimatiförändringarna

De styrdokument som främst adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor kopplat till klimatiförändringar och energi är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Kreditpolicy, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för miljö- och klimatiförändring.

Bankens policy för hållbarhet, antagen av bankens styrelse, kompletteras av VD:s riktlinjer avseende miljö- och klimatiförändring. Riktlinjerna omfattar hela Handelsbankenkoncernen och ska fungera som vägledning för beslutsfattande. Riktlinjerna och policyn för hållbarhet publiceras på bankens hemsida. Enligt Handelsbankens Riktlinje gällande miljö och klimatiförändring ska bankens utsläpp av växthusgaser minska över tid i linje med 1,5-gradersmålet. Handelsbanken har utvecklat specifika kriterier för affärsrelationer med bolag inom fossil energi, i linje med International Energy Agency's (IEA) Net Zero 2050-scenari. Enligt dessa kriterier ska banken bland annat inte inleda nya affärsrelationer med, finansiera eller investera kunders medel i företag verksamma inom kolbrytning, eller finansiera ny utvinning av olja och gas. För mer information om bankens kriterier och definition av omställningsbolag, se *Sektorramverk – Fossil energi* på handelsbanken.com. Handelsbanken ska vidare i sin affärsverksamhet ta hänsyn till risker kopplade till omställningen och fysisk klimatiförändring, där sådana risker bedöms som relevanta. Handelsbanken förväntar sig att företag med vilka banken har affärsrelationer driver sin verksamhet i linje med de långsiktiga målen i Parisavtalet, exempelvis genom att övergå till förnybar energiproduktion och förbättra energieffektiviteten.

I Riktlinje för miljö- och klimatiförändringar hänvisas till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking som banken beaktar i sitt arbete kring klimat-anpassning och energi.

Utöver de koncerngemensamma styrdokumenten finns, för Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Fonder, en policy för aktieägar-engagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn syftar till att fastställa riktlinjer för både fondbolagets ägarstyrning och dess arbete med ansvarsfulla investeringar. För mer information om policyn se avsnitt S2-1 sidan 308.

#### E1-3: Åtgärder och resurser med avseende på klimatiförändringspolicyer

Handelsbanken arbetar för att stödja sina kunder och portföljbolag i deras resa mot nettollutsläpp av växthusgaser. En viktig del i detta arbete är att utveckla och anpassa produkter som underlättar och stöttar deras omställning. Detta, i kombination med Handelsbankens egna insatser för att minska sin klimatpåverkan, är centralt för bankens bidrag till klimatomställningen.

Detta avsnitt redogör för de aktiviteter som Handelsbanken har genomfört under året samt för planerade insatser med målet att stötta kunderna i deras klimatomställning. Dessa aktiviteter bedöms vara bland de mest centrala i bankens klimatarbete och deras effekt utvärderas på en aggregerad nivå. För att säkerställa fortsatt relevans ses aktiviteterna regelbundet över och vidareutvecklas.

##### Egen verksamhet

Arbetet med energieffektivisering är en avgörande faktor för att minska bankens egna utsläpp. Banken har under året genomfört ett antal åtgärder för att minska energikonsumtionen, till exempel genom att påbörja utbytet av lysrör och lågenergilampor mot LED där omkring 1 600 armaturer ska återbrukas genom ombyggnad till LED. Under året har banken etablerat en hållbarhetsgrupp för systemförvaltning och utveckling som ska arbeta med att ta fram åtgärder för att effektivisera IT-systemen, vilket ska leda till ett minskat behov av hårdvara och lägre energiförbrukning. Banken har genomfört utbildningar för IT-avdelningens medarbetare för att öka medvetenheten om digitalt och elektroniskt avfall samt hur hanteringen av detta kan bidra till att minska klimatavtrycket.

Som en del av bankens omställningsplan kommer banken under nästa år att arbeta med att samla sitt stöd för att identifiera och genomföra aktiviteter inom den egna verksamheten. Detta arbete har delvis redan inletts genom en översyn av befintliga aktiviteter och processer.



I Norge har arbetet med att certifiera bankkontoren med den norska miljömärkningen Miljöfyrtårn fortsatt och under året har totalt 23 kontor certifierats. Det innebär att miljö- och klimatarbetet ska följas upp och integreras i styrningen. Målet är att samtliga 39 bankkontor i Norge ska vara certifierade till 2027.

Under året har banken fastställt ett mål om att minska energianvändningen per kvadratmeter med i genomsnitt minst 2,5 procent per år på bankens huvudkontor och interna avdelningar. Utfallet för 2024, och genomsnittet per år hittills, var en ökning med 1,9 procent. Banken har sedan 2018 köpt 100 procent förnybar el för bankens verksamhet. Målet är att fortsatt upprätthålla den nivån.

Utlåning

Som finansiell institution kan Handelsbanken påverka sina kunders affärsbeslut, inklusive hur de tar sig an omställningen till nettonollutsläpp. Banken har tillgång till flera verktyg, såsom rådgivning, utbildning och incitament kopplade till lånevillkor. Som en del av detta arbete lanserades under 2024 nya produkter för att stödja kundernas omställning. I Norge och Storbritannien introducerades gröna omställningslån, med syftet att förbättra energieffektiviteten i fastigheter. Dessutom lanserades i Norge ett grönt lån för byggnation av fastigheter som uppfyller kriterierna för grön finansiering enligt bankens finansieringsramverk för gröna obligationer.

För att möjliggöra en mer strukturerad bedömning av kunders hållbarhetsarbete lanserade banken i Storbritannien under året ett digitalt verktyg för att samla in information om kunders planer, framsteg och risker kopplade till hållbarhet. Verktyget används i kundmöten med både befintliga och nya kunder och riktar sig initialt till fastighetskunder, med planer på att utvidga användningen till övriga företagskunder framöver.

I Sverige lanserades under året tjänsten Hållbarhetskollen, som hjälper företag att beräkna sina koldioxidutsläpp baserat på bokföringen. Tjänsten stödjer företag i att möta de ökade kraven på att redovisa sitt klimatavtryck och ger samtidigt en tydlig översikt över var utsläppen uppstår. Dessutom erbjuder tjänsten konkreta förslag på åtgärder för att minska utsläppen.

För att ytterligare stärka stödet till kunder i deras omställning har banken lagt stort fokus på kunskapshöjande insatser för kontorsanställda. Dessa åtgärder syftar till att förbättra rådgivningen och öka medarbetarnas förmåga att hantera hållbarhetsfrågor i kundmöten. I Storbritannien har detta inkluderat införandet av hållbarhetsrådgivare som stödjer kontorsrådgivare i att hantera mer komplexa håll-

barhetsfrågor i kunddialoger. I Sverige har månadmöten för hållbarhetsansvariga inom kontorsrörelsen införts. Dessa möten syftar till att sprida kompetenshöjande information, ge inspiration samt etablera kunskaper om regelverk och aktuella omvärldsfrågor.

Som en bank med betydande utlåning till fastighetssektorn lägger Handelsbanken stor vikt vid att erbjuda verktyg som stödjer fastighetskunder i arbetet med energieffektivisering. Ett exempel är den digitala tjänsten Energikollen, som Handelsbanken Sverige erbjuder sina bolånekunder och sedan 2024 även ägare av flerbostadshus. Tjänsten hjälper kunder att identifiera energieffektiverande åtgärder anpassade efter bostadens specifika förutsättningar.

I samarbete med ett svenskt teknikkonsultbolag har banken genomfört utbildningar om fysiska klimatrisker, vilket har ökat den interna kompetensen och möjliggjort mer kvalificerade samtal med större fastighetskunder kring klimatutmaningar och möjliga lösningar. Genom partnerskapet erbjuds även fördjupad expertis till kunder som behöver ytterligare vägledning.

Med dessa insatser strävar Handelsbanken efter att minska utsläppen kopplade till fastighetsrelaterad utlåning och samtidigt stödja kunderna i att uppfylla regelverk som Energy Performance of Buildings Directive (EPBD).

Under året har banken även ytterligare förtydligat instruktioner kring bedömningen av klimatrisker, fysiska- och omställningsrisker, i kreditprocessen för företag. Syftet är att vägleda organisationen i arbetet med att identifiera, analysera och på ett enhetligt sätt bedöma de hållbarhetsrisker som är relevanta för kreditriskbedömningen. I Nederländerna har banken även uppdaterat den lokala kreditinstruktionen för att säkerställa att ny fastighetsutlåning bidrar till bankens omställningsplan.

Under det kommande året planerar banken att fortsätta utveckla produkter och tjänster som stödjer kundernas omställning samt vidareutveckla ordinarie processer för att följa upp och engagera kunder i hållbarhetsfrågor. Ett viktigt fokusområde framöver är att uppmuntra och stödja kunder i att ta fram trovärdiga och ambitiösa omställningsplaner. Sådana planer kommer i allt högre grad att krävas, särskilt från kunder och portföljbolag inom sektorer där banken kan ha störst påverkan.

Banken avser också att ytterligare integrera klimatfrågor i sina ordinarie processer för fastighetsrelaterad utlåning, med särskilt fokus på byggnaders energiklass. Dessa initiativ är en del av bankens arbete för att identifiera möjligheter, utvärdera färdriktningen och bidra till klimatomställningen.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken Fonder integrerar uppsatta klimatmål och dess utfall i investeringsprocessen och utvecklar och erbjuder produkter som är i linje med sina utsläppsmål, som till exempel indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks. Handelsbanken Global Index Criteria som tillhör denna kategori av fonder, blev i maj 2024 uppmärksammas av Bloomberg som världens största artikel 9 fond<sup>1)</sup>. Per årsskiftet uppgick det förvaltade kapitalet i fonden till drygt 108 miljarder kronor. Handelsbanken Fonder för dialoger med portföljbolag om deras klimatmål och omställningsplaner.

Även inom bankens kapitalförvaltning tillämpas koncernens miljö- och klimatriktnlinje gällande bland annat kol, vilket innebär att inga nya affärsförbindelser eller investeringar görs i företag som bedriver kolbrytning eller bygger nya kolkraftverk.

Utöver det som fondbolaget enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar väljer bort, erbjuder fondbolaget fonder i två olika nivåer av exkludering; bas respektive utökad nivå (Criteria). Läs mer under ”Följ vårt arbete” på handelsbankenfonder.se. Handelsbanken Fonder tillämpar utökade exkluderingskriterier på 99,4 procent av fondbolagets förvaltade kapital, vilket begränsar investeringar i företag som är involverade i utvinning, produktion eller distribution av fossila bränslen, inklusive kol, olja och naturgas. Fondbolagets riskkontrollfunktion övervakar dagligen att exkluderingskriterier efterlevs i fondbolagets investeringar.

Företag där mer än 5 procent av intäkterna kommer från produktion eller distribution av fossila bränslen och mer än 50 procent från relaterade tjänster exkluderas, undantaget de bolag som klassas som omställningsbolag, läs mer om omställningsbolag under ”Följ vårt arbete” på handelsbankenfonder.se.

Nivån av hållbara investeringar framgår av fondbestämmelserna för respektive fond och återrapporteras årligen i enlighet med SFDR-regelverket, vilket bidrar till transparens gentemot kunderna och redovisar fondens investeringar och den eventuella hållbarhetsinriktningen.

Under året har Handelsbanken Fonder identifierat de bolag som står för 70 procent av fondbolagets finansierade utsläpp och som ännu inte uppvisar att de är i linje med nettonollutsläpp. Av dessa bolag har Handelsbanken Fonder under 2024 fört klimatdialog med 13 stycken.

Handelsbanken Fonder har under 2024 varit med i olika internationella klimatdialoginitiativ.

1) Det totala förvaltade kapitalet var vid utmärkelsen i maj 120 miljarder kronor och vid årsskiftet cirka 145 miljarder kronor. Denna volym avser det totala förvaltade fondkapitalet, inte rensad volym för egna innehav som anges i texten ovan.

Handelsbanken Fonder bedriver en aktiv ägarstyrning avseende såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Det mest direkta sättet att bedriva ägarstyrning är att rösta på bolagsstämmor. Under stämmosäsongen 2024 har fondbolaget röstat på 1275 stämmor. Inför stämmorna 2024 deltog fondbolaget i 66 valberedningar. Genom sitt deltagande i valberedningar har fondbolaget en påverkan på vilka styrelser som stämmorna väljer.

Inom Handelsbanken Wealth and Asset Management pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi vilket innefattar exkluderingskriterierna i bolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Arbetet med detta bedöms vara klart under 2025. Under året har Handelsbanken Wealth and Asset Management höjt minimigränsen i sina Ansvarsfulla Fonder, så att dessa ska investera minst 70 procent (65 procent i en av fonderna) av sin portfölj i tillgångar som uppvisar positiva miljömässiga och/eller sociala teman.

Inom Optimix pågår arbete med att vidareutveckla bolagets hållbarhetsstrategi.

Mått och mål

E1-4: Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

För att bidra till uppfyllandet av EU:s klimatmål, bankens hemmamarknaders respektive nationella klimatmål samt Parisavtalets mål att begränsa uppvärmningen till nära 1,5°C fordras att bankens kunder reducerar sina utsläpp i linje med uppställda mål för respektive bransch inom EU och i dessa länder. Handelsbankens ambition är att genom produkter, tjänster och rådgivning stötta sina kunder i deras omställningsresa.

Handelsbanken har som mål att minska sina absoluta Scope 1 och 2-utsläpp med 50 procent till 2030 från 2021 års nivå. Basåret har valts utifrån rekommendationer från the Science Based Targets initiative (SBTi) för hur basår bör sättas. Utöver det absoluta reduktionsmålet har banken också satt mål för

elupphandling, vilket innebär att 100 procent förnybar el ska fortsätta att köpas fram till 2030.

Att arbeta med energieffektivisering är avgörande för att Handelsbanken ska minska sin klimatpåverkan i den egna verksamheten, vilket innebär att använda mindre energi för att uppnå samma resultat. Målsättningen är att minska energianvändningen per kvadratmeter i huvudkontoret och interna avdelningar med i genomsnitt minst 2,5 procent per år under perioden 2023 till 2030. Genom att minska energiförbrukningen i byggnader och anläggningar kan Scope 1- och Scope 2-utsläpp reduceras. Målet är anpassat till nationella och internationella mål, och överstiger EU:s energibesparingskrav för offentliga byggnader och nivån som fastställts i Sveriges nationella bidrag. Målet är inte vetenskapligt baserat, men energieffektivisering är en erkänd metod för att minska klimatutsläpp. Intressenter har inte deltagit i fastställandet av målet, som antogs 2024 och kommer att följas upp årligen.

Handelsbanken har även satt ett strävansmål för klimatanpassning, där banken aktivt bidrar till att sprida kunskap om klimatanpassningsåtgärder. Informationsspridning kan ske genom utskick och dialog med kunder om klimatanpassning.

Utlåning

Handelsbanken kommer under 2025 genomföra en djupare analys av verksamhetsområdet utlåning utifrån de förutsättningar som gäller för respektive hemmamarknad. Analysen ska resultera i en beskrivning av hur bankens affärsmodell stödjer klimatomställningen och hur bankens tillgångsmassa förväntas utvecklas över tid. Banken strävar efter att ytterligare integrera klimatriskfaktorer i nuvarande metoder och processer för riskhantering. För mer information, se avsnitt IRO-1 på sidan 273 samt K2 på sidan 119. Handelsbanken avser att i hållbarhetsredovisningen för 2025 redovisa hur bankens omställningsplan är i linje med EU:s klimatlag i samband med att hållbarhetsredovisningen inkluderas i förvaltningsberättelsen i enlighet med kraven i ESRs. Uppföljning av de klimatmål för utlåning som har varit gällande under 2024 rapporteras i avsnittet Allmän information på sidan 278.

Bankens viktigaste verktyg för att reducera finansierade utsläpp är att stötta kunder och

portföljbolag i deras omställningsresa. Detta inkluderar produkter, tjänster och stöd till kunder och portföljbolag för att uppmuntra ambitionösa omställningsstrategier och planer anpassade för att uppnå nettonollutsläpp.

Handelsbanken har strikta kriterier för utlåning till högutsläppande sektorer som olja, gas och kol. Banken finansierar inte nya kolgruvor, olje- eller gasutvinningsprojekt eller företag starkt involverade i fossilbränsleinfrastruktur, då sådan verksamhet inte anses vara i linje med en global minskning av koldioxidutsläpp i linje med 1,5-gradersmålet. Undantag kan göras för bolag som klassificeras som omställningsbolag, vilket bland annat kräver tydliga och trovärdiga planer för koldioxidminskning.

Kapitalförvaltning

För att möta våra kunder med relevanta produkter som stödjer en omställning samt beaktande av väsentliga hållbarhetsrisker i investeringsbesluten har Handelsbanken Fonder utvecklat ett delmål att minska koldioxidavtrycket för investeringsportföljen mätt i tCO<sub>2</sub>e per EVIC (Enterprise value including cash) för portföljbolagen, med 50 procent till år 2030, baserat på 2020 års nivå. Målet omfattar samtliga utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga Scope 1, 2 och 3. Basåret har valts utifrån data-tillgång, där 2020 är det tidigaste möjliga året där uppdaterad Scope 3 data från fondbolagets dataleverantör finns tillgängligt.

Handelsbanken Fonder rapporterar finansierade växthusgasutsläpp, koldioxidavtryck och växthusgasintensitet för investeringar i aktier och företagsobligationer, inklusive både direkta och indirekta investeringar via fond-i-fond strukturer.

Handelsbanken Fonder genomför en översyn av sina utsläppsmål vart femte år, vilket påbörjades 2024. Fondbolaget fortsätter att löpande utveckla och säkerställa ett relevant produkterbjudande utifrån kundefterfrågan samt att arbeta mot sina utsläppsmål i linje med Handelsbankens övergripande omställningsplan. Som en del av detta fortsätter fondbolaget se över exkluderingskriterierna i produkterbjudandet för att säkerställa att de är anpassade efter kunders behov och önskemål samt möjliggör en effektiv hantering av hållbarhetsrisker.

Minskningsmål för växthusgasutsläpp

|                                 | Basår | Målår | Metric                  | Target             | Inkluderade scope | Förändring sedan föregående år | Förändring sedan basår |
|---------------------------------|-------|-------|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| Scope 1 + 2 – Egen verksamhet   | 2021  | 2030  | tCO <sub>2</sub> e      | -50%               | Scope 1 + 2       | -4%                            | -23%                   |
| Scope 3.15 – Kapitalförvaltning |       |       |                         |                    |                   |                                |                        |
| Investeringar                   | 2020  | 2030  | tCO <sub>2</sub> e/EVIC | -50% <sup>1)</sup> | Scope 1 + 2 + 3   | -18%                           | -31%                   |

1) Målet omfattar förvaltad kapital inom Handelsbanken Fonder, vilket motsvarar 89% av totalt förvaltad kapital.

## E1-5: Energianvändning och energimix

| Energianvändning och energimix                                                                                                                                               |        |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                              | 2023   | 2024   |
| Total användning av fossil energi (MWh)                                                                                                                                      | 42 791 | 39 539 |
| Andel fossila källor i total energianvändning (%)                                                                                                                            | 60     | 59     |
| Bränsleförbrukning för förnybara energikällor, inbegripet biomassa (inklusive industriavfall och kommunalt avfall av biologiskt ursprung, biogas, förnybar vätgas osv) (MWh) | 436    | 317    |
| Förbrukning av inköpt eller förvärvat elektricitet, värme, ånga och kylning från förnybara källor (MWh)                                                                      | 27 533 | 26 594 |
| Förbrukning av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh) <sup>1)</sup>                                                                                                | 55     | 61     |
| Total användning av förnybar energi (MWh)                                                                                                                                    | 28 024 | 26 973 |
| Andel förnybara källor i total energianvändning (%)                                                                                                                          | 40     | 41     |
| Total energianvändning (MWh)                                                                                                                                                 | 70 815 | 66 512 |

1) Avser egenproducerad solenergi.

Handelsbanken har inte tecknat några avtal om att köpa kärnenergi på någon av sina marknader. Kärnenergi kan dock ingå i den lokala energimix som Handelsbanken förbrukar, men andelen har inte beräknats separat utan ingår i den totala energivolymen. På samma sätt kan förnybar energi, främst i form av förnybar fjärrvärme, ingå i den energi som köps på den lokala marknaden. Så länge energin inte är ursprungsmärkt som förnybar, har den i redovisningen klassats som fossil.

## E1-6: Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Handelsbanken beräknar och redovisar utsläpp från sina fyra hemmamarknader, uppdelat på egen verksamhet, utlåning och investeringar inom kapitalförvaltning. Den övervägande majoriteten av utsläppen ligger i värdekedjan genom bankens finansierade utsläpp.

### Egen verksamhet

Utsläpp från aktiviteter inom den konsoliderade koncernen sorteras under tre olika scope, beroende på bankens operativa kontroll över de specifika aktiviteterna. Scope 1 omfattar direkta utsläpp från läckage av kylmedel, stationär förbränning av bränslen som används för värmeproduktion och reservgeneratorer, samt mobila utsläpp från servicefordon. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från inköpt el, värme och kyla i både ägda och leasade anläggningar. Scope 3 omfattar indirekta utsläpp från delar av koncernens försörjningskedja, läs mer i tabellen innehåll Scope 3 på sidan 290.

Klimatberäkningarna baseras på GHG-protokollet, en internationellt erkänd standard. I första hand används primärdata direkt från leverantören. Om primärdata saknas, beräknas resultatet utifrån angränsande enheters utsläpp eller, om data helt saknas, baserat på genomsnittliga uppgifter eller estimat. Underliggande data, till exempel energiförbrukning i kWh, multipliceras med en emissionsfaktor för att få fram en utsläppssiffra. Emissionsfaktorer kan komma från nationella myndigheter, branschorgan eller licenserade datakällor.

### Innehåll Scope 3

| Scope 3-kategori                               | Inkluderad?          | Andel primärdata | Motivering och metod                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1 Inköpta varor och tjänster                 | Delvis <sup>1)</sup> | 90%              | Omfattar de mest väsentliga leverantörerna inom områdena IT-utrustning, pappersförbrukning och vattenförbrukning. Utsläpp från molntjänster är utelämnade på grund av databrist.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 3.2 Kapitalvaror                               | Nej                  | n/a              | Handelsbanken driver eller kontrollerar inte några kapitalvaror i någon betydande utsträckning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3.3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter | Delvis <sup>1)</sup> | 66%              | Omfattar överförings- och distributionsförluster från elkonsumtion. Uppskattas med hjälp av emissionsfaktorer. Andra källor inom denna kategori, t.ex. WTT-utsläpp (Well-to-Well), är hittills utelämnade.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 3.4 Transport och distribution uppströms       | Delvis <sup>1)</sup> | 88%              | Omfattar post- och transporttjänster internt och till kund.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3.5 Avfall som genereras i verksamheten        | Nej                  | n/a              | Som leverantör av finansiella tjänster genererar banken inte betydande avfall. För det avfall som uppstår i det dagliga arbetet finns det få praktiska sätt att mäta detta, och resultatet skulle sannolikt inte vara väsentligt för banken.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.6 Tjänsteresor                               | Ja                   | 98%              | Omfattar tjänsteresor med tåg, bil och flyg samt hotellvistelser. Taxiresor och andra tjänsteresor ingår inte.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.7 Anställdas pendling                        | Nej <sup>1)</sup>    | n/a              | Denna kategori är väsentlig men banken har ännu inte antagit en metod för att estimerar den.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.8 Leasade tillgångar uppströms               | Nej                  | n/a              | Handelsbanken leasar inte tillgångar uppströms i någon större utsträckning ur ett GHG-redovisningsperspektiv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3.9 Transport i senare led                     | Nej                  | n/a              | Alla distributionstjänster för att kommunicera med kunder redovisas under transport och distribution uppströms. Utsläpp från kunders transport till kontoren ingår inte, då detta är svårt att mäta och majoriteten av kundaktiviteterna sker digitalt.                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.10 Bearbetning av sålda produkter            | Nej                  | n/a              | Handelsbanken säljer inte fysiska produkter som behöver bearbetas i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.11 Användning av sålda produkter             | Nej                  | n/a              | Handelsbanken säljer inte fysiska produkter i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3.12 Slutbehandling av sålda produkter         | Nej                  | n/a              | Handelsbanken säljer inte fysiska produkter som behöver slutbehandling i någon betydande utsträckning ur ett GHG-perspektiv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.13 Tillgångar som leasas i senare led        | Nej <sup>1)</sup>    | n/a              | Den här kategorin kan komma att inkluderas framöver i takt med att utsläppsberäkningarna för investering och finansiering utvecklas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3.14 Franchiseavtal                            | Nej                  | n/a              | Handelsbanken har inte några franchiseavtal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.15 Investeringar                             | Delvis <sup>1)</sup> | 59%              | Utsläpp från utlåning beräknas för bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 88% av bankens totala utlåning. För investeringar beräknas utsläpp på 94% av den del av totalt förvaltad kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95% av totalt förvaltad kapital inom kapitalförvaltningen. Banken avser utöka beräkningarna för att täcka en större del av låneportföljen, med fokus på högutsläppande sektorer. |

1) Handelsbanken har som ambition att fortsätta utveckla sin Scope 3-redovisning.

Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3

|                                                                                   | Retroaktivt              |                          |                          |             | År för delmål och mål |                                                                                           |      |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
|                                                                                   | 2021                     | 2023                     | 2024                     | % 2024/2023 | 2025                  | 2030                                                                                      | 2040 | Årligt mål i % / Basår |
| Scope 1-växthusgasutsläpp                                                         |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO <sub>2</sub> e)                              | 339                      | 154                      | 143                      | -7          |                       | -50% för Scope 1+2.                                                                       |      |                        |
| Procentandel scope 1- växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)  | 0                        | 0                        | 0                        | 0           |                       |                                                                                           |      |                        |
| Scope 2-växthusgasutsläpp                                                         |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO <sub>2</sub> e)           | 5 567                    | 4 644                    | 4 468                    | -4          |                       | -50% för Scope 1+2.                                                                       |      |                        |
| Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO <sub>2</sub> e)             | 2 718                    | 2 295                    | 2 205                    | -4          |                       |                                                                                           |      |                        |
| Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3                                          |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| Totala indirekta bruttoutsäpp scope 3 (tCO <sub>2</sub> e)                        | 41 775 535               | 43 351 634               | 46 059 746               | 6           |                       | För mål inom Scope 3.15, se tabell Minskingsmål för växthusgasutsläpp under avsnitt E1-4. |      |                        |
| 1 Inköpta varor och tjänster                                                      | 3 764                    | 3 149                    | 2 714                    | -14         |                       |                                                                                           |      |                        |
| 2 Kapitalvaror                                                                    |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2) | 650                      | 665                      | 669                      | 1           |                       |                                                                                           |      |                        |
| 4 Transport och distribution i tidigare led                                       | 119                      | 83                       | 119                      | 42          |                       |                                                                                           |      |                        |
| 5 Avfall genererat i verksamheter                                                 |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 6 Tjänsteresor                                                                    | 417                      | 3 024                    | 2 489                    | -18         |                       |                                                                                           |      |                        |
| 7 Anställdas pendling                                                             |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 8 Tillgångar som leasas i tidigare led                                            |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 9 Transport i senare led                                                          |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 10 Bearbetning av sålda produkter                                                 |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 11 Användning av sålda produkter                                                  |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 12 Slutbehandling av sålda produkter                                              |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 13 Tillgångar som leasas i senare led                                             |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 14 Franchiseavtal                                                                 |                          |                          |                          |             |                       |                                                                                           |      |                        |
| 15 Investeringar                                                                  | 41 770 585 <sup>1)</sup> | 43 344 713 <sup>2)</sup> | 46 053 756 <sup>3)</sup> | 6           |                       |                                                                                           |      |                        |

|                                                                                                                 |            |            |            |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|---|
| Totala utsläpp av växthusgaser                                                                                  |            |            |            |   |
| Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO <sub>2</sub> e)                                             | 41 781 441 | 43 356 431 | 46 064 357 | 6 |
| Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO <sub>2</sub> e)                                          | 41 778 592 | 43 354 082 | 46 062 094 | 6 |
| 1) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.               |            |            |            |   |
| 2) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix och HWAM. |            |            |            |   |
| 3) Utsläppsberäkningar inom kapitalförvaltningen per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.                      |            |            |            |   |

Finansierade utsläpp

|                                                              | Exponering<br>(m SEK) <sup>1)</sup> | Täckningsgrad <sup>2)</sup> | Andel primärdata | Totalt finansierade<br>utsläpp (tCO <sub>2</sub> e) | Utsläppsintensitet                              |                                                 |                                                 |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------|
|                                                              |                                     |                             |                  |                                                     | 2021                                            | 2023                                            | 2024                                            | % 2024 /2023 |
| Scope 3.15 Investeringar                                     |                                     |                             |                  |                                                     |                                                 |                                                 |                                                 |              |
| Utlåning (Scope 1, 2)                                        |                                     |                             |                  |                                                     |                                                 |                                                 |                                                 |              |
| Bolån                                                        | 1 150 961                           | 100%                        | 57%              | 302 972                                             | 9,6 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>          | 8,5 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>          | 8,2 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>          | -4%          |
| Kommersiella fastigheter                                     | 932 492                             | 100%                        | 81%              | 486 815                                             | 14,1 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>         | 12,0 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>         | 12,0 kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>         | 0%           |
| Investeringar (Scope 1, 2, 3)                                | 1 192 000                           | 94%                         | 44%              | 45 263 969                                          | 45,1 tCO <sub>2</sub> e/<br>m SEK <sup>3)</sup> | 44,8 tCO <sub>2</sub> e/<br>m SEK <sup>4)</sup> | 38,0 tCO <sub>2</sub> e/<br>m SEK <sup>5)</sup> | -15%         |
| Beräknat genom dataleverantör <sup>6)</sup>                  |                                     |                             |                  | 39 509 895                                          |                                                 |                                                 |                                                 |              |
| Estimerat <sup>6)</sup>                                      |                                     |                             |                  | 5 754 074                                           |                                                 |                                                 |                                                 |              |
| Totala utsläpp av växthusgaser<br>i Scope 3.15 Investeringar |                                     |                             |                  | 46 053 756                                          |                                                 |                                                 |                                                 |              |

1) Exponering avser on-balance för utlåning samt assets under management (AUM) inom kapitalförvaltningen.

2) Täckningsgraden inom kapitalförvaltning beräknas utifrån den del av totalt förvaltad kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95% av totalt förvaltad kapital inom kapitalförvaltningen.

3) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2021 inkluderar utlåning samt Handelsbanken Fonder.

4) Utsläppsberäkningar inom investeringar per 2023 inkluderar utlåning, Handelsbanken Fonder, Optimix samt HWAM.

5) Utsläppsintensiteten per 2024 omfattar all kapitalförvaltning.

6) Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från Kapitalförvaltningens dataleverantörer. För en mindre del av portföljen där data har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.

För mål kopplat till bankens Scope 3.15, se tabell Minskingsmål för växthusgasutsläpp i avsnitt E1-4.

Växthusgasintensitet baserad på nettointäkter<sup>1)</sup>

| Växthusgasintensitet per nettointäkt                                                            | 2023   | 2024   | Förändring sedan föregående år |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------------------------------|
| Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (ton CO <sub>2</sub> e/m SEK)    | 247,44 | 245,45 | -1%                            |
| Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (ton CO <sub>2</sub> e/m SEK) | 247,42 | 245,44 | -1%                            |

1) Uppgift om total nettointäkt anges för konsoliderad situation med definition baserat på 4a§ Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Handelsbanken använder förnybar energi avseende sin elkonsumtion genom att köpa 92 procent ursprungsgarantier från vattenkraft, 4 procent från solenergi och 4 procent från vindkraft.

Bankens biogena utsläpp kommer främst från två källor: Scope 1-utsläpp från användning av förnybar gas, genom inköp av biogas, samt Scope 2-utsläpp från inköp av fjärrvärme som eldas med organiska material. Endast biogena utsläpp från biogas redovisas, då den emissionsfaktor som används för fjärrvärme i Scope 2-beräkningarna inte separerar biogena och fossila utsläpp. Eventuella biogena utsläpp i Scope 3 är inte beräknade. De biogena utsläppen inom Scope 1 uppgick till 63 ton CO<sub>2</sub>e år 2024.

Redovisning av egenproducerad solenergi är nytt för 2024 vilket även har ändrat jämförelse-data för 2023 avseende platsbaserade utsläpp inom Scope 2 (+ 3 ton).

Utlåning

Utsläpp från utlåning beräknas för bankens fastighetsrelaterade utlåning, vilket representerar 88 procent av bankens totala utlåning. Banken avser utöka beräkningarna för att täcka en större del av låneportföljen, med fokus på högutsläppande sektorer. Beräkningen av finansierade utsläpp för utlåningsportföljen täcker fastighetsportföljen, det vill säga utlåning säkerställd med fastighets-säkerhet. Utsläppsberäkningen för basåret och efterföljande beräkningar har utförts i enlighet med metodologin från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vilket ger en standardiserad metod och bidrar till transparens och jämförbarhet av redovisade finansierade utsläpp. Beräkningarna baseras på energideklarationer (EPCs) där dessa finns tillgängliga. I avsaknad av energideklarationer används estimat från PCAF baserat på land- och byggnadstypnivå.

Emissionsfaktorer hämtas från publika och pålitliga källor, och i de fall där uppgifter om en byggnads energimärkning eller specifika uppvärmningskällor saknas används estimat från PCAF. För fullständig metod, vänligen se Metoddokument finansierade utsläpp – utlåning på handelsbanken.com.

Kapitalförvaltning

För investeringar beräknas utsläpp på 94 procent av den del av totalt förvaltad kapital där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder. Denna del utgör i sin tur 95 procent av totalt förvaltad kapital inom kapitalförvaltningen. Majoriteten av de rapporterade utsläppen har beräknats med data från fondbolagens olika dataleverantörer.

För Handelsbanken Fonder sker dessa beräkningar genom data och metoder från ISS ESG och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp. Utsläppsberäkningarna baseras på ägarandelen i varje investering, beräknat genom att jämföra investerings storlek med företagets företagsvärde inklusive kassa (EVIC). Dessa metoder är i linje med definitionerna av Principal Adverse Impact Indicators 1, 2 och 3 i tabell 1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). De växthusgaser som Handelsbanken Fonder använder i sina beräkningar är de som finns definierade i Kyotoprotokollet. Utsläppen för HWAM och Optimix beräknas genom data och metoder från Morningstar respektive Clarity AI och omfattar investeringsobjektens Scope 1, 2 och 3-utsläpp.

För en mindre del av portföljen där det är möjligt att beräkna utsläpp genom etablerade beräkningsmetoder men där data från dataleverantörerna har saknats har utsläppen estimerats baserat på den mest granulära datan som Handelsbanken har tillgänglig för den beräknade delen av portföljen.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att mycket av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör också blir en del av dessa verksamheters värdekedja. För resterande del av förvaltad kapital inom Handelsbanken Liv och Handelsbankens diskretionära förvaltning har utsläppen estimerats utifrån den beräknade utsläppsintensiteten i Handelsbanken Fonder.

De totala rapporterade utsläppen inom kapitalförvaltning, inklusive utsläpp beräknade genom dataleverantörer och därutöver estimerade utsläpp, uppgår till 45 263 969 tCO<sub>2</sub>e.

E1-7: Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

För att uppnå målen i Parisavtalet räcker det inte att de globala utsläppen minskar kraftigt; koldioxid måste också avskiljas från atmosfären och lagras (Carbon Capture and Storage, CCS). Detta kallas ibland för kolkrediter, negativa utsläpp eller upptagsprojekt. För att stötta utvecklingen av CCS har Handelsbanken investerat i kolkrediter från Puro.earth enligt Puro-standarden. Certifikaten kallas för CORCs.

Under 2024 köpte och annullerade banken 172 ton koldioxid från olika biokolsleverantörer i Europa. Kolkrediterna har inte avräknats från bankens totala utsläpp eller koldioxidmål. Biokol är en biogen kolsänka som binder koldioxid från atmosfären genom en pyrolysisprocess, där biomassa omvandlas till biokol vid höga temperaturer utan syre. Enligt Puro-standarden resulterar detta i en mycket långvarig kolbindning med en varaktighet på över 100 år, vilket minimerar risken för icke-permanens. Generellt anses biokol vara en naturbaserad lösning, särskilt om det tillverkas av organiskt material och används för att förbättra jordens bördighet och vattenhållande förmåga. Banken gjorde inga andra köp av kolkrediter, vilket innebär att 100 procent köptes från upptagsprojekt inom EU och från en erkänd standard. Projektet räknas inte som justeringar enligt artikel 6 i Parisavtalet.

Till en mindre del bidrog Handelsbanken indirekt till finansiering av kolkrediter genom ett lokalt energiavtal i Sverige där leverantören klimatkompenserar för levererad fjärrvärme. Klimatkompenserad volym för 2024 var inte tillgänglig vid rapportens färdigställande, men uppskattat på volymen för 2023 handlar det om mindre än 80 ton. Klimatkompensationen sker genom erkända standarder.

Handelsbanken har ännu inte en utvecklad strategi för hur banken ska neutralisera de utsläpp som är oundvikliga. Banken har inte heller några befintliga planer, innehav eller avtal som omfattar koldioxidkrediter som ska annulleras.

E1-8: Intern koldioxidprissättning

Handelsbanken tillämpar inte intern koldioxidprissättning inom något av sina verksamhetsområden.



# EU-taxonomin

## Taxonomirapportering

EU:s taxonomiförordning är ett klassificerings-system som definierar vilka aktiviteter som anses vara miljömässigt hållbara. Taxonomin utgör ett gemensamt ramverk och medför informationskrav på både bolags- och produkt-nivå för att underlätta för investerare att identi-fiera miljömässigt hållbara investeringar. Handelsbanken omfattas av EU:s taxonomi och använder den som ett av flera verktyg för att utvärdera miljömässig hållbarhet i bankens verksamhet.

I linje med Parisavtalet och målet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader, arbetar Handelsbanken för en omställ-ning till en växthusgasneutral ekonomi. Arbetet sker via bankens kunder, genom att stötta dem i deras omställning med hjälp av de produkter och rådgivningstjänster som banken erbjuder. Genom att fortsätta utveckla produkter och tjänster som bidrar till denna omställning, arbetar banken för att möta taxonomins krav och syfte. Detta skapar också goda förutsätt-ningar att framöver öka andelen taxonomilinej-erade tillgångar ur ett strategiskt perspektiv.

Handelsbanken har redan anpassat sitt finansieringsramverk för gröna obligationer, vilket möjliggör finansiering av fler projekt som främjar energieffektivisering och klimatanpass-ning. Ramverket är baserat på EU:s taxonomi och följer i hög grad taxonomins tekniska scre-eningkriterier för att väsentligt bidra till miljö-målen. Under året har Handelsbanken lanserat produkter och incitamentsstrukturer som syftar till att öka andelen tillgångar som uppfyller kra-ven i finansieringsramverket vilket i sin tur ökar volymen av taxonomiförenliga tillgångar.

För att ytterligare stötta kundernas klimat-arbete har banken utvecklat verktyg som ger fastighetsägare information om energiförbätt-rande åtgärder för att minska klimatpåverkan. Banken erbjuder även små och medelstora företag möjligheten att mäta sina utsläpp och få rekommendationer om hur dessa kan minskas.

Enligt Non-financial reporting directive (NFRD) ska företag av allmänt intresse, med fler än 500 anställda, rapportera i enlighet med EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852. I sin lagstadgade hållbarhetsrapport ska finansiella institutioner rapportera i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekono-

miska aktiviteter som är förenliga med EU:s taxonomi. Handelsbanken är ett finansiellt konglomerat med verksamhet inom ett flertal affärsområden. Bankens ska enligt regelverket och svar från EU-kommissionen redovisa andelen gröna tillgångar i de olika delarna av gruppens verksamhet. För att öka läsbarhet, transparens samt ge en god överblick över andelen gröna tillgångar har Handelsbanken valt att redovisa förenlighet med taxonomin för bankverksamhet inom konsoliderad situa-tion, separat för affärssegmentet försäkring samt sammanräknat för koncernen. En sam-manfattande tabell har placerats inom detta avsnitt. För detaljerad information om i vilken grad taxonomikraven uppfylls per miljömål och affärssegment genom rapportering i de mallar som föreskrivs av förordningen hänvi-sas till avsnitt 4.3 forts. EU taxonomin – fort-sättning på sidan 326. Genom att rapportera enligt konsoliderad situation ges en rättvi-sande bild av koncernens tillgångar samtidigt som dubbelräkning undviks. Övriga tillgångar, från icke-finansiell verksamhet, är minimala och ger ingen påverkan på bankens samman-räknade gröna tillgångar.

Handelsbankens andel gröna tillgångar beräknas utifrån energiprestanda för hushålls-exponeringar mot fastighet inom banken och utifrån andelen gröna tillgångar hos våra före-tagsmotparter i kreditportfölj och kapital-förvaltning inom banken samt inom livförsäk-ringsverksamheten. Beräkningarna är beroende av tillförlitlig data, såsom energideklarationer och bedömning av fysisk risk för finansierade fastigheter och publicerade nyckeltal från våra företagsmotparter. Bankens arbetar kontinuer-ligt för att förbättra tillgång och kvalitet på data, i syfte att öka andelen gröna tillgångar. Arbetet består bland annat av att öka till-gången på information i form av energideklara-tioner för fastigheter på bankens samtliga marknader så att förenlighet med taxonomin kan bedömas fullt ut. Bankens rapporterade nyckeltal för året innebär en ökning av andelen gröna tillgångar jämfört med räkenskapsåret 2023.

För avtal i balansräkningen inom bankverk-samheten beror ökningen framförallt på att byggnadsår nu i större utsträckning finns till-gängligt för fastigheter i Nederländerna, vilket gör det möjligt att beräkna taxonomiförenlighet för dessa, samt att andelen fastigheter som bedöms utsatta för fysisk risk har minskat med

mer granulär data från en ny leverantör. Dessutom finns i år publicerade nyckeltal för taxonomiförenlighet för finansiella motparter tillgängliga och kan användas i beräkningen. Även hos våra icke-finansiella motparter har taxonomiförenligheten generellt ökat under året.

Innehaven i portföljerna som bidrar mest till kapitalförvaltningens hållbarhetsbidrag har bedömts med hjälp av innehavs- och flödes-analys där årets nivåer jämförts med föregå-ende år. Mellan åren har förändringar i totala portföljens bidrag påverkats av dels inflöden i större indexfonder som investerar i stora börs-noterade nordiska och europeiska bolag inom fastighetssektorn såväl som industrisektorn och kraftförsörjning. Dels av att försäkrings-verksamhetens volymer särredovisade i egna tabeller vilket medför lägre total portfölj och lägre hållbarhetsnivåer. Totala nivåerna på håll-barhetsbidragen rimmar med totala portföljens värden som också motsvarar en diversifierad portfölj med bred exponering. Bolagsinne-haven med störst bidrag återfinns i våra största fonder och portföljer och går igen i såväl aktiva som passiv förvaltning.

Två sammanvägda nyckeltal för koncernen, en omsättningsbaserad och en kapitalutgifts-baserad KPI, beräknas genom att vikta respek-tive affärssegments KPI med dess andel av koncernens totala intäkter.

Definitionen av olika tillgångsslag i taxono-mirapporteringen utgår från den delegerade rapporteringsakten (EU) 2021/4987 samt regelverket för finansiell rapportering (EU) 2021/451.

## Metodbeskrivning Bankverksamhet

Bankverksamhetens föreskrivna nyckeltal redovisas för avtal i balansräkningen, finan-siella garantier och kapitalförvaltning. Andelen tillgångar vid periodens slut, samt inflödet av nya tillgångar under året som omfattas av och uppfyller EU-taxonomin tekniska gransknings-kriterier för alla sex miljömål redovisas i de föreskrivna mallarna för kreditinstitut. Rapport-eringen avseende tillgångar i handelslagret samt avgifter och kommission för investerings-aktiviteter som uppfyller taxonomins kriterier kommer, i enlighet med regelverkskraven, att redovisas först för räkenskapsåret 2025.

Handelsbankens huvudsakliga KPI är Green Asset Ratio (GAR), som visar andelen täckta tillgångar vid periodens slut som uppfyller taxonomins kriterier. För kreditexponeringar i balansräkningen innebär det att redovisningen av andelen gröna tillgångar omfattar den proportion av täckta tillgångar (nämnaren) som finansierar ekonomiska aktiviteter som är förenliga med de kriterier som fastställs i EU:s taxonomi (täljaren).

Beräkningen av andelen hållbara tillgångar för Handelsbankens företagsportfölj baseras på både finansiella och icke-finansiella motparter rapporterade siffror från föregående räkenskapsår (2023). Icke-finansiella företag som omfattas av rapporteringsskyldighet i enlighet med NFRD redovisar hur stor andel av deras verksamhet som omfattas av och är förenlig med EU:s taxonomikrav, både som en andel av omsättningen och som andel av kapitalutgifter. Dessa båda nyckeltal används i rapporteringen av finansiella företag, vilket innebär att andelen hållbara tillgångar beräknas och redovisas två gånger.

För första gången redovisade icke-finansiella företag under 2023 även andelen av deras verksamhet som täcks av taxonomins fyra sista miljömål, som inkluderar vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, föreningar samt biologisk mångfald och ekosystem. Förenlighet med taxonomins kriterier för dessa miljömål kommer att redovisas för första gången av icke-finansiella företag för räkenskapsåret 2024, vilket finansiella institut sedan använder i sin rapportering året därpå.

I årets rapportering inkluderar banken även bolag med rapporteringsskyldighet enligt NFRD i EES-länder, vilket har en mycket liten effekt.

Exponeringsbelopp för allmän finansiering multipliceras med de rapporterade nyckeltalen från motparter. För obligationer och finansiering med ett känt syfte ska uppgifter baserade på de specifika underliggande tillgångarna användas och erhållas direkt från motparten. Redovisningen av gröna obligationers överensstämmelse med EU-taxonomin kriterier är fortfarande under utveckling och därför viktas säkerställda obligationer med motpartens nyckeltal, vilket innebär en konservativ bedömning.

Bankens portfölj med finansiering med känt syfte omfattar exponeringar där de finansierade ekonomiska aktiviteterna är kända och där specifika kriterier för hållbar finansiering regleras i avtalet. Tillgångarna inkluderar specialutlåning och vissa tillgångar i bankens gröna register, som är i linje med bankens gröna ramverk för obligationer. Om uppgifter från motparten saknas, inkluderas dessa

exponeringar endast i nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Finansiering av lokala myndigheter, utom bostadsfinansiering och specialutlåning, ingår inte i täljaren i beräkningen av andelen gröna tillgångar. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet och finansiering av motorfordon bedöms enligt gällande kriterier i taxonomin. Andra typer av hushållsfinansiering bedöms inte täckas av eller vara förenliga med taxonomin.

Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet bedöms vara taxonomiförenliga baserat på byggnadens energiprestanda, samt om de inte bedöms vara utsatt för fysisk risk orsakad av klimatförändringar. Bedömningen av fysisk risk görs med samma tröskelvärden och externa klimatdata som används i Pelare 3 för rapportering av fysisk risk. Säkerheter som är utsatta för fysisk risk bedöms inte vara förenliga med taxonomin, vilket är en konservativ bedömning. Denna bedömning tar inte hänsyn till eventuella anpassningsplaner eller andra mitigerande åtgärder, då tillgängligheten till kvalitativ information avseende dessa faktorer är begränsad.

I Sverige är byggnader taxonomiförenliga om de är byggda innan 2021 med energiklass A samt de som är energideklarerade enligt BBR 29, vars energiprestanda understiger de nationella tröskelvärden som motsvarar de bästa 15 procenten. Dataunderlag för bedömning av byggnader byggda innan 2021, som inte är energideklarerade enligt BBR 29, finns tillgängligt hos Boverket, men är för närvarande inte tillgängligt för kreditinstitutioner. För övriga länders hushållsexponeringar mot fastigheter byggda innan 2021 saknas underlag och studier som uppfyller regelverkskriterierna för att beräkna den bästa energiprestandan. Därför kan endast byggnader med energiklass A användas i dessa fall. Detta medför att en betydande del av kreditportföljen inte kan bedömas fullt ut i enlighet med taxonomins gränsvärde för topp 15 procent.

Hushållsexponeringar mot fastigheter byggda efter 2021, där energiprestanda ska vara minst 10 procent lägre än de nationella tröskelvärden för nära nollenergibyggnader, kan endast bedömas i Sverige. I övriga länder saknas tillräcklig information för att bedöma taxonomiförenligheten. Sammantaget leder dessa databrister till en mycket konservativ rapportering från banken, vilket innebär att andelen gröna tillgångar rapporteras lägre än de faktiska förhållandena skulle motivera. Banken arbetar aktivt för att få tillgång till nödvändig data för att kunna beräkna en mer rättvisande andel av gröna tillgångar.

Inga estimat är tillåtna i den obligatoriska rapporteringen, vilket innebär att exponeringar

mot företag som inte är skyldiga att rapportera inte kan bedömas utifrån taxonomin. Exponeringar mot företag som inte har rapporterat, inom och utanför EU, inkluderas därför endast i nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. Tillgångar som innehåses för försäljning inkluderas i kategorin "övriga tillgångar" och ingår därmed också enbart i nämnaren.

Flöde för finansiella garantier och tillgångar i balansräkningen definieras som de avtal som har tecknats under det gångna året. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt att bedöma andelen hållbara tillgångar i ny finansiering som tillkommit under året, utan påverkan av amorterings- eller valutaeffekter. Redovisningen av tillgångar som omfattas av taxonomin per sektor utgör en summering av exponeringar mot alla icke-finansiella företag som har rapporterat inom ramen för NFRD och EU:s taxonomi, summerat på motpartens huvudsakliga NACE-kod.

Bankens rapportering som kreditinstitut baseras på den konsoliderade situationen enligt definitionen i CRR, vilket beskrivs närmare i not K21 på sidan 183. Handelsbankens livbolag ingår inte i den konsoliderade situationen, men tas upp här i enlighet med kapitalandelsmetoden, se not K1 på sidan 69. För att undvika dubbelräkning inkluderas tillgångar i balansräkningen mot livbolaget enbart i nämnaren. Andelen gröna tillgångar i livbolaget redovisas separat i nästa avsnitt på sidan 366.

Taxonomirapporteringen för finansiella garantier och tillgångar i balansräkningen baseras på data från Bankens interna system, som även används för kapitalkravsrapportering samt för flera tabeller i årsrapporten. Dessa uppgifter är av god kvalitet, utan kända brister, och används även i annan rapportering. Uppgifter om företags rapporteringsskyldighet enligt NFRD och deras rapporterade nyckeltal erhålls från externa leverantörer, och informationen om rapporteringsskyldighet stäms av mot uppgifter i bankens interna system. En process för insamling av information kring taxonomikriterier för finansiering med känt syfte kommer att implementeras nästa år. Därför ingår dessa exponeringar inte i täljaren i årets beräkning av andelen gröna tillgångar.

### Metodbeskrivning Kapitalförvaltning

Redovisning och beräkning av andelen hållbara tillgångar inom det förvaldade kapitalet omfattar kapitalförvaltningens fonder och diskretionära volymer exklusive försäkringsverksamhetens volymer som i år redovisas i separat.



Beräkningen görs genom genomlysning av innehaven till värdepappersnivå vilket innebär att fondinnehav klassificeras utifrån underliggande tillgångar. Andelen hållbara tillgångar baseras på företagens redovisade nyckeltal, andel av omsättning och kapitalutgifter, och aggregeras sedan på portföljnivå. Rapporteringen bygger på data från bankens interna portföljsystem, vilka används för övrig finansiell rapportering och bedöms ha god kvalitet. Uppgifter om fond- och portföljinnehavens rapporterade nyckeltal inhämtas från en extern dataleverantör och bolagsdata som är tillgängliga för marknaden vid portföljdatumet används vid beräkningen av de aggregerade värdena.

Metodbeskrivning  
Försäkringsverksamhet

Handelsbanken Livs resultatindikatorer baseras på bolagets balansräkning per årsskiftet. Innehav i värdepappersfonder har genomlysts i så stor utsträckning som det är praktiskt genomförbart. Handelsbanken Livs utgångspunkt har varit att klassificera fondinnehaven baserat på fondernas underliggande tillgångar. Upplysningarna i tabellerna har baserats på siffror från föregående räkenskapsår (2023) som har publicerats av företag som omfattas av upplysningskravet enligt taxonomins

artikel 8. Då taxonomin har ett succesivt ikraftträdande kommer det att dröja ett antal år innan samtliga resultatindikatorer är implementerade fullt ut. Handelsbanken Liv tar i det löpande implementeringsarbetet hänsyn till utgivna vägledningar från EU-kommissionen. Externa dataleverantörer har primärt använts för att ta fram upplysningar till tabellerna. Handelsbanken Liv har i de fall där extern data saknats använt sig av egen analys baserad på övriga externa datakällor. I delar av tabellen där datatillgängligheten inte varit fullgod pågår ett arbete till nästa års rapportering med att komplettera med ytterligare information om portföljens gröna investeringar.

Handelsbankens nyckeltal i enlighet med EU:s taxonomi, koncern

| Affärssegment         | Intäkt  |         | Centrala resultatindikatorer i enlighet med EU-taxonomin, 2024-12-31 |                        |                                |                           |                                   |
|-----------------------|---------|---------|----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                       | MSEK    | Andel % | Central resultatindikator (KPI)                                      | Omsättningsbaserad KPI | Omsättningsbaserad KPI, viktad | Kapitalutgiftsbaserad KPI | Kapitalutgiftsbaserad KPI, viktad |
| Bankverksamhet        |         |         |                                                                      |                        |                                |                           |                                   |
| Kreditportfölj        | 179 336 | 95,5    | Andel gröna tillgångar (GAR)                                         | 3,4                    | 3,2                            | 3,5                       | 3,3                               |
| Finansiella garantier | 94      | 0,1     | Andel gröna tillgångar (GAR)                                         | 0,6                    | 0,0                            | 0,5                       | 0,0                               |
| Kapitalförvaltning    | 5 381   | 2,9     | Andel gröna tillgångar (GIR)                                         | 1,5                    | 0,0                            | 2,0                       | 0,1                               |
| Försäkring            | 2 921   | 1,6     | Andel gröna tillgångar (GIR)                                         | 3,2                    | 0,1                            | 0,2                       | 0,0                               |
| Konsoliderat, koncern | 187 732 | 100,0   | Konsoliderat nyckeltal (KPI), koncern                                |                        | 3,3                            |                           | 3,4                               |

Förteckning taxonomitabeller

| Konsoliderad taxonomiredovisning koncern enligt artikel 8 i taxonomiförordningen                                                                                                                            |                                                                         | Sida |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------|
| Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EU:s taxonomi, koncern                                                                                                                           | Omsättning och kapitalutgift                                            | 326  |
| Taxonomiredovisning kreditinstitut enligt artikel 8 i taxonomiförordningen                                                                                                                                  |                                                                         |      |
| Sammanställning av centrala resultatindikatorer                                                                                                                                                             |                                                                         | 328  |
| Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar                                                                                                                                                      | Omsättning och kapitalutgift                                            | 330  |
| Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation                                                                                                                                                               | Omsättning och kapitalutgift                                            | 338  |
| Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken                                                                                                                                         | Omsättning och kapitalutgift                                            | 346  |
| Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet                                                                                                                                          | Omsättning och kapitalutgift                                            | 354  |
| Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen                                                                                                                                       | Omsättning och kapitalutgift, i stocken och flöde                       | 358  |
| Centrala resultatindikatorer för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning                                                                                     | Redovisning räkenskapsår 2025                                           |      |
| Centrala resultatindikatorer för handelslagerportföljen                                                                                                                                                     | Redovisning räkenskapsår 2025                                           |      |
| Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kreditinstitut, i enlighet med (EU) 2022/1214                                                                                                              |                                                                         |      |
| Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter                                                                                                                                                            | Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning | 360  |
| Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)                                                                                                                                                         | Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning | 360  |
| Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)                                                                                                                                                         | Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning | 362  |
| Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin                                                                                                                               | Omsättning och kapitalutgift, i balansräkning och utanför balansräkning | 364  |
| Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen                                                                                                                                  |                                                                         |      |
| Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar |                                                                         | 366  |
| Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter livbolaget, i enlighet med (EU) 2022/1214                                                                                                                  |                                                                         |      |
| Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter                                                                                                                                                            | Omsättning och kapitalutgift                                            | 368  |
| Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)                                                                                                                                                         | Omsättning och kapitalutgift                                            | 368  |
| Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)                                                                                                                                                         | Omsättning och kapitalutgift                                            | 369  |
| Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin                                                                                                                               | Omsättning och kapitalutgift                                            | 370  |

# ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga                                  | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet | Värdekedja         | Tidshorisont |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------|
| Direkta påverkansfaktorer som leder till biologisk mångfald | Faktisk negativ påverkan               | Kapitalförvaltning | Lång         |

## Strategi

### E4-1: Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

Motståndskraften i den egna verksamheten för att hantera bankens negativa påverkan på biologisk mångfald bedöms vara hög eftersom bankens huvudsakliga egna verksamhet inte är beroende av naturresurser. I bankens värdekedja, där negativ påverkan på biologisk mångfald har identifierats nedströms inom kapitalförvaltningen, är strategin att aktivt stödja och accelerera hållbar utveckling. Detta, i kombination med bankens låga och integrerade risktolerans, utgör en solid utgångspunkt för motståndskraft mot förlust av biologisk mångfald.

Motståndskraften bedömdes som en del av Handelsbankens *Nature och Biodiversity Progress Report 2023*, publicerad under 2024. Mer exakta modeller för att kunna bedöma fysiska risker, omställningsrisker och systemrisker i värdekedjan över olika tidshorisonter är under utveckling. Handelsbanken samarbetar med andra intressenter, bland annat genom forskningsprogrammet Mistra BIOPATH som arbetar för att utveckla metoder för att integrera natur och biologisk mångfald i finansiell planering.

Handelsbanken har ännu inte definierat en detaljerad övergångsplan för biologisk mångfald men eftersom klimatförändringarna är en väsentlig drivkraft bakom förlusten av biologisk mångfald är bankens klimatomställningsplan en central del av arbetet inom detta område. Läs mer om bankens omställningsplan för klimat i avsnittet E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna på sidan 285.

### ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den huvudsakliga påverkan på biologisk mångfald och ekosystem härrör från bankens kapitalförvaltning som främst görs via bankens fondbolag. En utmaning är att platsspecifikt bedöma var den faktiska påverkan sker. Till exempel kan ett företags huvudkontor vara beläget i ett enskilt land medan produktionen är spridd över hela världen. Leveranskedjorna är ofta globala och svåra att kartlägga utan mer specifika upplysningar från varje enskilt företag, men bedömningen är att det föreligger en negativ påverkan på biologisk mångfald genom investering i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringar, förändrad markanvändning, direkt exploatering, invasiva främmande arter, miljöföroreningar, och andra påverkansfaktorer.

För mer övergripande information om kopplingen mellan bankens identifierade hållbarhetsfrågor se avsnitt SBM-3 på sidan 269.

### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

### E4-2: Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor för de direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Riktlinjer för miljö och klimatförändring
- Riktlinjer för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk.

Innehållet i dessa styrdokument betonar hur biologisk mångfald är ett viktigt ämne för Handelsbanken att integrera i sin verksamhet inklusive kapitalförvaltning. De beskriver den nära kopplingen mellan biologisk mångfald och miljö- och klimatförändringar, samt hållbar utveckling i samhället. I riktlinjerna för miljö- och klimatförändring uttrycker banken sin strävan att minimera de negativa effekterna på miljö och klimat. Bidrag till direkta påverkansfaktorer benämns inte i riktlinjerna, men klimat och resursanvändning är två områden som särskilt berörs. Där beskrivs även att banken genom sina affärsförbindelser vill uppmuntra till hållbara affärsmodeller som tar hänsyn till biologisk mångfald och som strävar efter att minimera skada och bidrag till negativ utveckling. I miljö- och klimatriktlinjen adresseras även de sociala konsekvenserna av negativ påverkan på biologisk mångfald. I takt med att biologisk mångfald minskar, bland annat som en konsekvens av ökat användande av jordens begränsade naturresurser, ökar riskerna för såväl miljö och klimat som för människor, företag och samhällen. När ekosystemtjänster hotas till följd av denna negativa påverkan kan samhällseffekter uppstå, till exempel genom påverkan på livsmedelsförsörjningen. Som stöd för arbetet med biologisk mångfald hänvisar banken i sin riktlinje för miljö- och klimatförändringar till flera internationella initiativ som exempelvis UN Global Compact, Ekvatorprinciperna, Principles for Responsible Banking (PRB), Principles for Responsible Investment (PRI), Principles for Sustainable Insurance (PSI) och Konventionen om biologisk mångfald (CBD). Den sistnämnda syftar till att naturresurser ska användas på ett hållbart sätt.

I riktlinjerna för Handelsbankens erbjudande inom skogs- och lantbruk beskrivs specifikt hur dessa sektorer globalt är en av de främsta orsakerna till förlust av biologisk mångfald. Förändrad markanvändning, som är en av de påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, utgör även en av de största källorna till globala utsläpp av växthusgaser. Ett långsiktigt hållbart skogs- och lantbruk är därför en möjliggörare för att främja biologisk mångfald och ett stabilt klimat.

Riktlinjerna för skogs- och lantbruk omfattar förväntningar avseende mark- och jordbruksmetoder inom detta affärsområde, men riktlinjerna omfattar inte specifikt avskogning.

Hållbara metoder för havsrelaterad hållbarhet nämns inte uttryckligen, men bankens allmänna riktlinje för miljö och klimat omfattar även förväntningar som är applicerbara för marina verksamheter.

E4-3: Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Under 2024 har Handelsbanken genomfört ett antal nyckelåtgärder för att förebygga, mildra och avhjälpa den negativa påverkan banken kan antas ha på biologisk mångfald. Kompensering för förlust av biologisk mångfald har inte implementerats i Handelsbankens åtgärder men kan förekomma indirekt i bankens värdekedja. De åtgärder som hittills vidtagits har inte inkluderat ursprunglig och traditionell kunskap eller naturbaserade lösningar.

Här följer ett utdrag av de mest relevanta åtgärderna och aktiviteterna som genomfördes under 2024.

För att mäta och bidra till positiv förändring samarbetar Handelsbanken med olika delar av samhället och värdekedjan i arbetet med biologisk mångfald. Mistras forskningsprojekt BIOPATH, där Handelsbanken är lead-partner, samlar inflytelserika aktörer från näringslivet tillsammans med forskare inom ekonomi och ekologi, med syfte att gemensamt verka för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Nya och befintliga tillvägagångssätt kartläggs, utvärderas och utvecklas för att kunna integrera biologisk mångfald i finansiella beslutsprocesser. Banken är också medlem i Business@Biodiversity Sweden, en kunskapsplattform för utbildning och erfarenhetsutbyte kring biologisk mångfald.

Handelsbanken Fonder har varit medlem i Nature Action 100+ sedan 2023. Initiativet syftar till att påverka de 100 företag globalt som anses vara mest systemviktiga för att vända trenden av natur- och biodiversitetsförlust till 2030. Dessa företag påverkar förlusten av livsmiljöer, överexploatering av mark samt förorening av mark och vatten. Några av de sektorer som initialt är i fokus inkluderar bioteknik och läkemedel, kemikalier samt livsmedelsindustrin. Handelsbankens strategi att engagera sig i initiativ och forskning, som till exempel Mistra BIOPATH och Nature Action 100+, är en kontinuerlig åtgärd.

Under 2024 har Handelsbanken arbetat med att utveckla sin rapporteringsförmåga avseende naturrelaterade upplysningar. I augusti 2024 publicerade banken sin första fristående rapport om natur och biologisk mångfald med vägledning från Task Force on Nature-related

Financial Disclosures (TNFD:s) rekommendationer. Ambitionen är att rapporten ska användas för att vidareutveckla och fördjupa analysen av negativ och positiv påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, även inom affärsområden och sektorer som idag inte är väsentliga inom ramen för bankens väsentlighetsanalys men som på sikt skulle kunna bli viktiga för banken och dess kunder.

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder både ett ansvar och en möjlighet att engagera sig med företag för att påverka dem att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Under 2024 har Handelsbanken Fonder adresserat biologisk mångfald i flera dialoger. Syftet har varit att uppmuntra företag att öka sin kunskap, rapportering och transparens kring frågor som rör aktiviteter med potentiellt negativ påverkan på biologisk mångfald, både inom deras direkta verksamhet och i deras värdekedjor. I sin senaste Klimat- och naturrapport har Handelsbanken Fonder för första gången rapporterat vägledd av rekommendationerna från TNFD med syfte att integrera naturrelaterade risker och möjligheter i sina investeringsbeslut.

Mått och mål

E4-4: Mål för biologisk mångfald och ekosystem

Mått för biologisk mångfald, och natur, är ännu inte lika etablerade som koldioxidavtrycksmått inom klimatrapporering vilket än så länge gör det svårt att kvantifiera och målsätta ett exakt bidrag till förlusten av biologisk mångfald, särskilt på portföljnivå. Därför har banken definierat ett delmål som baseras på påverkansdialog vilket är ett av de viktigaste hållbarhetsverktygen finansiella aktörer kan använda för att arbeta med sin indirekta påverkan i värdekedjan. Målet är att mellan år 2025 och år 2030 årligen genom bankens kapitalförvaltning bedriva 20 påverkansdialoger om biologisk mångfald med utvalda portföljbolag i prioriterade sektorer. Genom detta mål vill Handelsbanken minska sin indirekta påverkan på biologisk mångfald och ekosystem, vilket är i linje med bankens förväntning i riktlinjen för miljö och klimatförändring.

Delmålet är absolut och omfattar hela bankens investerarverksamhet på alla marknader. Basåret för målet är 2025 varför baslinjevärde hittills saknas. Målet kommer att följas upp årligen för att säkerställa att antalet dialoger

som är målsatta kommer att hållas. Bankens metod för att säkerställa målets efterlevnad från att det träder ikraft, vilket sker år 2025, är att dokumentera varje påverkansdialog för att i slutet av varje rapporteringsperiod under målets löptid kunna mäta om bankens framsteg är i linje med den planerade målsättningen.

Dialogerna kan omfatta alla nivåer av begränsningshierarkin (undvika, minimera, återställa och kompensera). Kompensering för biologisk mångfald är inte relevant för att uppnå målet. Påverkansdialog är ett etablerat verktyg, men målet har inte en direkt vetenskapligt baserad koppling till biologisk mångfald. Bankens nya målsättning inom biologisk mångfald och ekosystem är framtagen för att utveckla sitt arbete, sprida kunskap, och skapa förutsättningar för att bidra till att uppfylla de målsättningar som presenteras i det globala Kunming-Montreal-ramverket antaget av FN för att stoppa och vända förlusten av biologisk mångfald. Ekologiska trösklar har inte använts vid framtagandet av målet, men bankens ambition är att påverkansdialogerna med utvalda motparter ska ge stöd i arbetet med att minska bankens bidrag till påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald, samt att skapa en grund för hur banken fortsatt ska fokusera sitt arbete kopplat till ämnet tillsammans med sina motparter.

# Social information

## Upplysningskrav

### ESRS S1 Den egna arbetskraften

|                                                                                                                                                                                                                                               |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Strategi                                                                                                                                                                                                                                      | 299 |
| ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell                                                                                                                                | 299 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                                                                                                                                                                                                 | 300 |
| S1-1: Policyer för den egna arbetskraften                                                                                                                                                                                                     | 300 |
| S1-2: Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan                                                                                                                                        | 301 |
| S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarerna kan uppmärksamma problem                                                                                                                  | 302 |
| S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet | 302 |
| Mått och mål                                                                                                                                                                                                                                  | 304 |
| S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras                                                                                                           | 304 |
| S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda                                                                                                                                                                                                   | 305 |
| S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft                                                                                                                                                                           | 305 |
| S1-8: Kollektivavtalstäckning och social dialog                                                                                                                                                                                               | 305 |
| S1-9: Mångfaldsindikatorer                                                                                                                                                                                                                    | 306 |
| S1-10: Tillräckliga löner                                                                                                                                                                                                                     | 306 |
| S1-11: Socialt skydd                                                                                                                                                                                                                          | 306 |
| S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling                                                                                                                                                                                            | 306 |
| S1-14: Mått för arbetsmiljö                                                                                                                                                                                                                   | 307 |
| S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid                                                                                                                                                                                               | 307 |
| S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)                                                                                                                                                                           | 307 |
| S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter                                                                                                                                                                | 307 |

### ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Strategi                                                                                                      | 308 |
| ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell | 308 |

|                                                                                                                                                                                                                                                       |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                                                                                                                                                                                                         | 308 |
| S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan                                                                                                                                                                                                         | 308 |
| S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan                                                                                                                                                                          | 309 |
| S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem                                                                                                                       | 309 |
| S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet | 309 |

|                                                                                                                                    |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Mått och mål                                                                                                                       | 311 |
| S2-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras | 311 |

### ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

|                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Strategi                                                                                                                                                                                                                                                   | 313 |
| ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell                                                                                                                                              | 313 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                                                                                                                                                                                                              | 313 |
| S4-1: Policyer för konsumenter och slutanvändare                                                                                                                                                                                                           | 313 |
| S4-2: Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan                                                                                                                                                                            | 313 |
| S4-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem                                                                                                                         | 314 |
| S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet | 314 |
| Mått och mål                                                                                                                                                                                                                                               | 315 |
| S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras                                                                                                                         | 315 |

### Företagsspecifik – Bidra till samhället

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| Strategi                                      | 316 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter | 316 |
| Mått och mål                                  | 316 |

# Social information

Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderande och hållbar arbetsmiljö med lika möjligheter för alla medarbetare. Samtidigt tar banken ansvar för arbetstagare i värdekedjan genom att integrera dessa frågor i sina affärsbeslut och genom riktlinjer för mänskliga rättigheter samt en uppförandekod för leverantörer.

I detta avsnitt redovisas påverkan, risker och möjligheter som banken har på den sociala hållbarheten, via egna medarbetare, arbetstagare i värdekedjan och bankens kunder, inbegripet uppsatta mål och hur banken styr

och hanterar detta för att förstärka positiv påverkan och minimera negativ påverkan och risker. För konsumenter och slutanvändare säkerställer banken skydd av personuppgifter och datasäkerhet genom strikta riktlinjer och

tekniska lösningar. Handelsbanken arbetar kontinuerligt med att skydda kunders uppgifter, transaktioner och IT-miljö, i enlighet med internationella standarder och lagstiftning.

## ESRS S1 Den egna arbetskraften

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga                                            | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet                  | Värdekedja                         | Tidshorisont                       |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Arbetsvillkor (den egna arbetskraften)                                | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan    | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |
| Likabehandling och lika möjligheter för alla (den egna arbetskraften) | Faktisk positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |

### Strategi

#### ESRS 2 SBM-3: Väsentliga påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Handelsbankens värderingar och starka företagskultur är av central betydelse för bankens framgång och utgör en grundförutsättning för att banken ska förbli en attraktiv arbetsgivare. Bankens verksamhetsidé bygger på tilltro och respekt för individen – såväl kund som medarbetare. Det decentraliserade arbetssättet skapar delaktighet, ger varje medarbetare ett stort ansvar och möjlighet att påverka. Genom att samarbeta, utvecklas, och skapa lösningar tillsammans, främjas bankens förmåga att nå sitt övergripande mål. En väsent-

lig del i denna samverkan är Handelsbankens traditionellt goda relationer med fackliga parter, som är en del av företagskulturen. Banken främjar alla anställdas<sup>1)</sup> rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer.

Handelsbankens styrka bygger på alla medarbetares<sup>2)</sup> samlade kompetens. Medarbetarnas utveckling är en förutsättning för bankens fortsatta framgång och är avgörande för bankens förmåga att ha nöjda kunder. Alla medarbetare erbjuds kontinuerlig kompetensutveckling i takt med verksamhetens, kundernas och omvärldens förändrade behov, i enlighet med gällande policyer och regelverk.

Givet att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader kan bankens verksamhet innebära att medarbetare riskerar att utsättas eller påverkas av händelser som kan skapa otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Handelsbanken arbetar aktivt för att säkerställa att alla medarbetare upplever trygghet och respekt. En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas

hälsa och välbefinnande och är en förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrunder, perspektiv och erfarenheter stärker banken sin förmåga att förstå och möta kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Handelsbanken har en långsiktig syn på anställningar och strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare genom att erbjuda marknadsmässiga anställningsvillkor för samtliga anställda.

Osakliga löneskillnader utgör en del av ett större samhällsproblem, där strukturella utmaningar vad gäller löneskillnader mellan könen kräver ett långsiktigt åtagande från både företag och samhället i stort. Banken bedriver ett aktivt och systematiskt arbete i hela organisationen för att identifiera och åtgärda osakliga löneskillnader, som utgör en del i arbetet med att uppnå jämställda löner.

Sammantaget bedömer banken att identifierad positiv och negativ påverkan som kopplats till arbetsvillkor samt lika behandling och lika möjligheter för alla, inte beror på Handelsbankens strategi eller affärsmodell, utan att banken är en stor arbetsgivare och verkar på flera marknader.

1) Med anställda avses alla bankens anställda exklusive externa konsulter. Mer information om bankens anställda, se S1-6 på sidan 305.  
2) Med medarbetare avses alla bankens anställda samt externa konsulter. Mer information om externa konsulter, se S1-7 på sidan 305.



Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S1-1: Policyer för den egna arbetskraften

- De styrdokument som hanterar den positiva och negativa påverkan som Handelsbanken har för arbetsvillkor samt likabehandling och möjligheter för alla medarbetare är:
- Policy för ersättning
  - Riktlinjer för arbetsmiljö
  - Policy för etik, för mer information se sidan 263
  - Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
  - Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden.

Dessa, tillsammans med det övergripande Ramverket för jämställdhet, mångfald och inkludering i Handelsbanken, utgör grunden för bankens styrdokument som stödjer medarbetarnas arbetsprocesser och bankens arbete för att minimera den negativa påverkan och förstärka den positiva påverkan. Samtliga styrdokument gäller alla medarbetare i Handelsbankenkoncernen. För mer information om styrdokumentet, se tabell "Urval av styrdokument" på sidan 262.

Det huvudsakliga innehållet i de styrdokument som hanterar påverkan på Handelsbankens medarbetare visar att banken har till syfte att skapa en sund, god och trygg arbetsplats som ska präglas av tilltro och respekt och där alla medarbetare ska få möjlighet att må bra och utvecklas.

Handelsbanken arbetar aktivt för att främja goda arbetsvillkor för bankens medarbetare. Av policy för ersättning framgår att Handelsbankens ersättningssystem ska vara ändamålsenligt och i linje med bankens affärsmål och affärskultur, som vilar på en sund och hållbar verksamhet där hög etik, god ordning och regelefterlevnad är centralt för medarbetarnas agerande. Ersättningar ska även utformas för att främja en sund och effektiv hantering av hållbarhetsrisker. Handelsbanken har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning, och ersättningar ska vara marknadsanpassade, jämställda, könsneutrala samt möjliggöra för banken att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare. Dessutom ska ersättningssystemet säkerställa god chefsförsörjning och därmed bidra till att uppnå Handelsbankens företagsmål.

Handelsbanken har generellt en låg risktolerans, vilket återspeglas i bankens syn på ersättningar. Fast ersättning anses bidra till en sund verksamhet och ska därför tillämpas

som huvudregel. Den fasta ersättningen består huvudsakligen av grundlön, sedvanliga löneförmåner och pension. Prestationsbaserad rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet och erbjuds inte till medarbetare som i sin yrkesutövning har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. För mer information om ersättning till ledande befattningshavare se avsnitt GOV-3 på sidan 265.

Handelsbanken är i vissa länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor och pensionsvillkor. Policyn påverkar inte rättigheter och skyldigheter enligt kollektivavtal eller andra avtals- och arbetsrättsliga bestämmelser.

Group HR säkerställer att ersättningar inom Handelsbanken tillämpas i enlighet med såväl externa som interna regelverk. De oberoende kontrollfunktionerna övervakar och analyserar ersättningssystemet och rapporterar väsentliga risker och brister till styrelsens ersättningsutskott och riskutskott.

Riktlinjer för arbetsmiljö beskriver de övergripande målen, ansvaret och processen för Handelsbankens arbetsmiljöarbete. Det övergripande målet för arbetsmiljöarbetet i Handelsbanken är att säkerställa att medarbetarna mår bra, utvecklas och fungerar optimalt. En god och inkluderande arbetsmiljö bidrar till medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket i sin tur är en nödvändig förutsättning för bankens långsiktiga lönsamhet. Alla medarbetare inom Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på arbetsplatsen.

Riktlinjen belyser att arbetsmiljöarbetet ska bedrivas systematiskt och baseras på ett antal friskfaktorer, grundade i Handelsbankens kultur och värderingar: respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, säkerhet och fysisk arbetsmiljö. Detta arbete säkerställs genom regelbundna undersökningar, riskbedömningar, åtgärdsplaner, kontroller av genomförda åtgärder, uppföljning samt rapportering.

De identifierade åtgärderna för att upprätthålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt motverka risker för ohälsa ska följas upp löpande och integreras i arbetsmiljöplanen, som utgör en del av den årliga verksamhetsplanen.

VD har, på uppdrag av styrelsen, det övergripande ansvaret för bankens arbetsmiljö och delegerar specifika arbetsmiljöuppgifter till ansvariga chefer som säkerställer att arbetsmiljöarbetet genomförs i det dagliga arbetet. Chefen för Group HR ansvarar för att utfärda de instruktioner som ska följas av de chefer som ålagts arbetsmiljöuppgifter. Alla medarbetare har ett ansvar att delta i arbetsmiljöarbetet och ta ansvar för sin egen hälsa. En kontinuerlig dialog mellan chef och medarbetare är också central för att tidigt upptäcka signaler på ohälsa och säkerställa att medarbetarnas arbetssituation är hållbar över tid.

Handelsbanken strävar efter att skapa en hälsosam och säker arbetsmiljö, vilket är en central del av bankens åtaganden för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden. Banken framhåller vikten av långsiktiga affärsrelationer och lågt risktagande, vilket indirekt bidrar till trygg anställning genom att skapa stabila och hållbara arbetsförhållanden. Handelsbanken erkänner medarbetarnas rätt att själva besluta om de vill representeras av fackföreningar och respekterar deras rätt att förhandla om kollektivavtal.

För att hantera den positiva och negativa påverkan inom ramen för likabehandling och lika möjligheter för alla medarbetare belyser styrdokumentet att Handelsbanken strävar efter att skapa en inkluderande kultur med tilltro och respekt för varje individ.

Policy för etik fastslår att alla anställda i Handelsbanken ska agera på ett sätt som upprätthåller förtroendet för banken. All verksamhet inom koncernen ska präglas av en hög etisk standard, och all ekonomisk rådgivning ska alltid utgå från kundens behov. Vid osäkerhet om vad som är etiskt godtagbart ska frågan tas upp med närmaste chef. Diskriminering, kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller andra former av trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på annan grund får inte förekomma inom banken, vare sig internt mot och mellan anställda eller gentemot kunder, leverantörer och andra externa parter.

Policyn beskriver även hur anställda och andra intressenter ska agera vid misstanke om oegentligheter eller andra missförhållanden. Handelsbanken har ett etablerat visuellblåsar-system, där anmälningar kan göras anonymt. Identitet och personuppgifter ska alltid skyddas, och ingen form av missgynnande behandling av den som rapporterat missförhållanden får förekomma.

Det är varje chefs ansvar att säkerställa att policyn följs i den dagliga verksamheten och att den beaktas i interna instruktioner inom respektive verksamhetsområde. Anställda ska ges möjlighet att löpande diskutera etiska frågor, och etiska aspekter ska integreras i interna utbildningar som ett naturligt inslag. Det är även varje chefs ansvar att säkerställa att utomstående uppdragstagare informeras om och förbinder sig att följa denna policy.

Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden kompletterar och förtydligar förhållningssättet vad gäller mänskliga rättigheter och grundläggande arbetsvillkor och betonar vikten av ansvarsfullt agerande som en grund för långsiktigt värdeskapande, så väl för den egna arbetskraften som för arbetstagare i värdekedjan samt även i övriga affärsrelationer, inklusive konsumenter och slutanvändare. Banken åtar sig att följa FN:s

vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt nationella handlingsplaner och arbetar strukturerat för att värna om mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden som en naturlig del av såväl den egna verksamheten som Handelsbankens affärsrelationer. Banken strävar efter kontinuerliga förbättringar inom detta område och ska undvika och åtgärda negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Det görs utifrån bankens rutiner, som utgår från riktlinjer och policyer, som beskrivs i S1-3, se sidan 302. Riktlinjen belyser bankens ställningstagande avseende bland annat diskriminering, kränkande särbehandling, jämställdhet och mångfald för alla medarbetare. Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel inom koncernen eller via affärsförbindelser och verkar aktivt för att förhindra förekomsten av sådana företeelser i koncernen samt hos företag med vilka banken har affärsrelationer. Handelsbanken stödjer ett antal internationella initiativ, däribland FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ILO:s kärnkonventioner för att främja hållbar utveckling. Information om samtal och dialog med bankens medarbetare finns i S1-2 och S1-4 på sidorna 301 och 302.

Ramverket för jämställdhet, mångfald och inkludering är centralt för Handelsbankens arbete i strävan efter att vara en jämställd arbetsplats, ta tillvara på mångfaldens fördelar och skapa en inkluderande kultur. Ramverket fastställs av Chief Human Resources Officer och gäller för hela koncernen och är ett komplement till övriga styrdokument.

Arbetet med jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur är en del av Handelsbankens grundläggande värderingar och företagskultur, vilket ska vara en självklar och integrerad del av det dagliga arbetet. Samtliga verksamhetsplaner innehåller mål och aktiviteter som främjar jämställdhet, mångfald och en inkluderande kultur och följs upp löpande. Dessa aktiviteter utgår från bankens roll som arbetsgivare, men också ur ett kund- och samhällsperspektiv. Genom att främja mångfald kan banken bättre möta sina kunders olika förväntningar och behov.

Jämställdhet i Handelsbanken innebär att alla medarbetare i banken, oavsett kön, ska ha samma rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och bidra till bankens utveckling. Målsättningen är att på bästa sätt tillvarata och respektera varje medarbetares kompetens, erfarenhet och värde så att de kan utvecklas både som individer och i sin yrkesroll. Handelsbanken eftersträvar att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken.

Mångfald inom Handelsbanken omfattar individers olika kompetenser och arbetslivserfarenheter, olika sätt att tänka och lösa problem, socioekonomisk bakgrund, utseende

och personliga förutsättningar. Det inkluderar även olikheter relaterade till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, ålder, etnisk bakgrund, sexuell läggning, funktionsnedsättning, religion eller annan trosuppfattning samt annan diskrimineringsgrund.

Banken ska spegla mångfalden i de samhällen där banken verkar i. Handelsbanken har som målsättning att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund och perspektiv. Mångfald är en viktig del av bankens framgång och är nära sammankopplad med lönsamhet. Genom att främja en inkluderande kultur kan Handelsbanken på bästa sätt ta tillvara de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär.

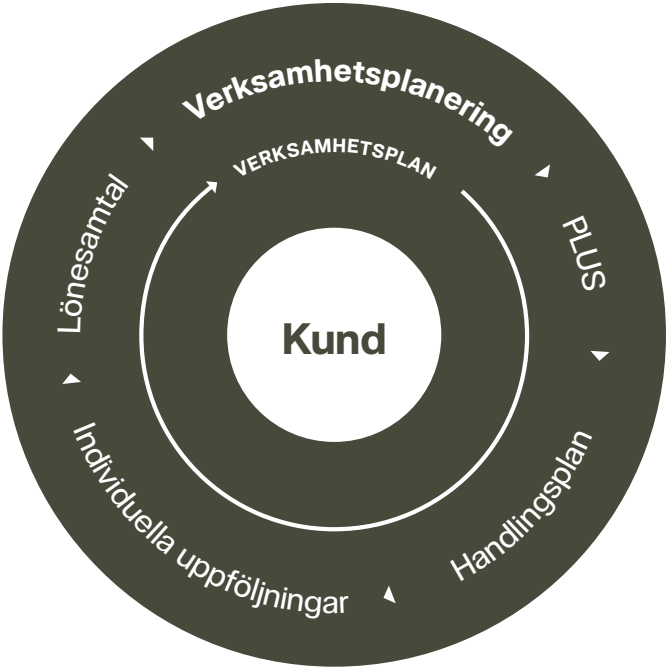
För att uppnå bankens mål för jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur, lägger banken extra fokus på chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt lika lön mellan kvinnor och män.

S1-2: Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan

Handelsbankens decentraliserade arbetssätt skapar delaktighet och ger varje medarbetare ett stort eget ansvar samt möjlighet att påverka verksamheten. Varje chef ansvarar för att föra en nära och regelbunden dialog med sina medarbetare samt med fackliga representanter eller personalrepresentanter i den dagliga verksamheten. Genom denna kontinuerliga dialog skapas möjlighet att identifiera tidiga signaler, exempelvis rörande arbetsmiljön, och säkerställa att medarbetarna mår bra och utvecklas i sina roller.

Utöver den nära dialogen i vardagen har Handelsbanken en etablerad struktur för att utveckla verksamheten och medarbetarna med utgångspunkt från kund och affär. Denna process kallas för Hjulet och innebär att samtliga anställda aktivt deltar i att ta fram sin enhets mål och aktiviteter för det kommande året i en gemensam verksamhetsplan. Som en del av Hjulet ska varje anställd regelbundet, minst en gång per år, ha ett individuellt planerings- och utvecklingssamtal (PLUS) med sin chef, vilket resulterar i en individuell handlingsplan.

Hjulet – samspelet mellan verksamheten och bankens anställda



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



PLUS-samtalet omfattar en genomgång av nuläget, arbetsmiljön, verksamhetsplanen samt den anställdes arbete och utveckling i nuvarande arbetsroll och framtida karriärmöjligheter. Genom samtalet kring nuläge och arbetsmiljö får den anställda och chefen en gemensam bild av den aktuella arbetssituationen, inklusive en diskussion om enhetens arbetsmiljö i enlighet med bankens kultur och värderingar. Målet är att säkerställa att alla medarbetare mår bra, utvecklas och fungerar optimalt samt upprätthåller en god balans mellan yrkesliv och privatliv.

Som en del av den fortlöpande dialogen med medarbetare och arbetstagarföreträdare har varje chef ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och facklig representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som baseras på bankens friskfaktorer. För en av dessa friskfaktorer, avseende kommunikation, som inkluderar frågor om den nära och kontinuerliga dialogen mellan chef och medarbetare, visar resultatet att 92 (92) procent av medarbetarna svarar positivt på frågorna. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbetet och bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning finns beskrivet i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Handelsbankens traditionellt goda relationer och samverkan med fackliga parter är en värdefull del av bankens kultur och en integrerad del av bankens arbetssätt. Utöver de frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer på nationell nivå i respektive land, finns även Handelsbankens European Works Council (EWC). Mer information om EWC återfinns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Bankens kontakter med medarbetarna sker både direkt med dem och med arbetstagarrepresentanter i den dagliga verksamheten. Det förs även en ständigt pågående och nära dialog mellan chefer och fackliga företrädare eller personalrepresentanter. Dialogen, som ofta är informell och som sker på ett tidigt stadium som utgångspunkt, baseras på nationell lagstiftning eller de processer som regleras i ingångna lokala avtal om formerna för samverkan och omfattar bland annat organisationsförändringar, personal- och rehabiliteringsärenden, nya produkter och rutiner samt chefstillsättningar. I Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna finns även landspecifika forum för samverkan och som träffas minst varje kvartal. Syftet med samverkansdialogerna är att säkerställa medbestämmande på alla nivåer inom banken samt att nationell lagstiftning tillika centrala och lokala kollektivavtal efterföljs. Genom arbetstagarrepresentanterna i styrelsen säkerställs även dialog och kunskapsutbyte i alla skeden av beslutsprocessen, och att den egna arbetskraftens perspektiv beaktas på styrelsenivå.

S1-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem

En god och inkluderande arbetsmiljö är avgörande för medarbetarnas hälsa och välbefinnande, vilket i sin tur utgör en förutsättning för Handelsbankens långsiktiga lönsamhet.

Den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen, som är en del av bankens systematiska arbetsmiljöarbete och omfattar samtliga medarbetare, mäter medarbetarnas upplevelse av arbetsmiljön. I undersökningen ingår bland annat frågor om medarbetarnas kännedom om hur man ska agera vid kränkande särbehandling, diskriminering, trakasserier eller sexuella trakasserier samt vid hot- eller våldssituationer. I årets undersökning svarar 96 (96) procent av medarbetarna att de har god kännedom om hur man ska agera vid sådana händelser. För mer information om hur det systematiska arbetsmiljöarbetet följs upp i respektive land, se avsnitt S1-4 på sidan 302.

Banken har tydliga rutiner och riktlinjer för att hantera ohälsa, sjukdom och andra arbetsmiljöincidenter. Alla anställda omfattas av lokal företagshälsövård eller motsvarande och det finns samarbetsavtal med externa leverantörer för att tillhandahålla expertis inom arbetsmiljöområdet.

Samtliga arbetsmiljöincidenter ska rapporteras i bankens interna system, WEIN. Detta inkluderar arbetsskador, olycksfall, arbetssjukdomar, tillbud, kränkande särbehandling eller trakasserier, samt hot mot person. Incidenter rapporteras gärna i samråd med personalrepresentant eller ansvarig chef eller överställd chef, som utreder orsakerna och vidtar åtgärder för att förhindra att händelserna upprepas. Om möjligt ska den drabbade delta i utredningen och dennes synpunkter beaktas. WEIN är tillgängligt för alla medarbetare via bankens intranät.

Alla medarbetare genomgår årligen en obligatorisk säkerhetsutbildning som omfattar fysisk säkerhet och information om WEIN.

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur, hög etisk standard och ett klimat där alla kan diskutera, reagera och agera om något strider mot bankens värderingar. Alla medarbetare i Handelsbanken ska känna sig respekterade och trygga på sin arbetsplats. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är en viktig del av bankens kultur.

För att upprätthålla förtroendet för banken uppmuntras medarbetare och andra intressenter att rapportera misstänkta oegentligheter eller missförhållanden, exempelvis ekonomisk brottslighet, penningtvätt eller allvarliga missförhållanden i arbetsmiljön.

Primärt ska medarbetaren rapportera till närmaste chef eller till högre chef inom egen eller annan enhet. Om detta inte är lämpligt kan Handelsbankens visselblåsarsystem, som hanteras av en extern part med garanterat identitetsskydd så långt det är lagligt möjligt, användas. Visselblåsarsystemet följer extern lagstiftning och skyddar den som rapporterar från repressalier, i enlighet med bankens policy för etik. Handelsbankens visselblåsarsystem och relaterade rutiner är beskrivna i bankens policy för etik och systemet är tillgängligt både via intranätet och bankens publika hemsida för både interna och externa intressenter. Det innebär både medarbetare i Handelsbanken och i värdekedjan, leverantörer, kunder och andra intressenter. En uppföljning av medarbetarnas kännedom om och förtroende för visselblåsarsystemet planeras att inkluderas i den koncernövergripande arbetsmiljöundersökningen.

Genom den kontinuerliga dialogen i den dagliga verksamheten och i PLUS-samtalet mellan chef och medarbetare skapas förutsättningar att fånga synpunkter från medarbetare gällande hantering av eventuell negativ påverkan.

S1-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare och erbjuder marknadsmässiga anställningsvillkor för alla anställningsformer, både för visstids- och tillsvidareanställningar. Under året uppgick andelen tillsvidareanställda till 94 procent. Utöver lagstadgade krav och kollektivavtal, tillhandahåller banken förmåner som syftar till att främja långsiktig anställning, jämställdhet och delaktighet i bankens resultat.

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta medarbetarnas behov under olika faser i livet. Kollektivavtal utgör grunden för de villkor banken erbjuder för både visstids- och tillsvidareanställda. Mer information om ersättningar till bankens anställda finns i avsnitt S1-10 på sidan 306.

Banken erbjuder olika typer av marknadsmässiga förmåner till både visstids- och tillsvidareanställda inom koncernen, vilka varierar mellan länder beroende på lokala förutsättningar.

Handelsbanken ska underlätta för alla anställda att förena förvärsarbete med föräldraskap. Utöver de regler som gäller för föräld-

raledighet enligt nationella socialförsäkrings-system bidrar Handelsbanken på de flesta av sina marknader med kompletterande ersättning. Detta innebär att anställda i samband med föräldraledighet även erhåller ersättning i enlighet med lokala bestämmelser (utöver den allmänna föräldraförsäkringen) under en viss tidsperiod. Anställda som är föräldralediga har även rätt till lönesamtal på samma sätt som övriga anställda.

Handelsbanken erbjuder också krediter till särskilda villkor för anställda, främst för bostadsfinansiering. Villkoren för dessa krediter varierar mellan länderna beroende på lokala omständigheter och utgör i flera fall en beskattningsbar förmån.

Pensioner är en central del av den totala ersättningen till anställda i Handelsbanken. Pensionsvillkoren är konkurrenskraftiga och anpassade till gällande lagstiftning och regelverk i de länder där banken är verksam. Inom ramen för tjänstepensionsplaner kan det ingå ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. De pensionslösningar som erbjuds anställda kan vara förmånsbestämda, premiebestämda eller en kombination av båda.

Oktogonen är Handelsbankens system för kollektiv vinstdelning, som bygger på ett gemensamt företagsmål där alla anställda bidrar till bankens framgångar. Handelsbankens företagsmål är att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna. En förutsättning för avsättning till resultatandelssystemet är att Handelsbanken uppfyller sitt företagsmål. Avsättning sker efter styrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling. Utbetalning sker direkt till den enskilde anställde antingen kontant, till ett pensionssparande, en sparplan eller en kombination av dessa.

Handelsbanken främjar samtliga anställdas rätt att ansluta sig till fackföreningar eller arbetstagarorganisationer. Information om andelen anställda som omfattas av kollektivavtal finns i avsnitt S1-8 på sidan 305.

Utöver kollektivavtal förekommer även andra former av avtal och samverkan med lokala arbetstagarorganisationer. I Storbritannien, Norge och Nederländerna finns exempelvis så kallade Work Councils. De frågor som diskuteras i samverkan med dessa parter på nationell nivå omfattar bland annat uppföljning av verksamheten, arbetsmiljö, kompetensutveckling och ersättningar.

Handelsbanken bedriver ett systematiskt arbetsmiljöarbete som omfattar både den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Detta arbete bygger på en årlig process som utgår från ett antal friskfaktorer baserade på bankens kultur och värderingar. Arbetsmiljöarbetet är en naturlig del av den dagliga verksamheten och omfattar regel-

bundna undersökningar av arbetsmiljön, riskbedömningar, åtgärder av identifierade brister samt uppföljning av att genomförda åtgärder har fått önskad effekt. Arbetsmiljöarbetet bedrivs i enlighet med lokal lagstiftning och regelverk i respektive land där banken är verksam och omfattar samtliga medarbetare. Varje chef har ansvar för att, i samverkan med sina medarbetare och fackliga representant eller personalrepresentant, regelbundet genomföra arbetsmiljöundersökningar som bygger på bankens friskfaktorer. Dessa friskfaktorer är respekt, trygghet, stolthet, kompetens, balans, kommunikation, säkerhet och fysisk arbetsmiljö samt inkludering och engagemang som två tillhörande kategorier. Baserat på arbetsmiljöundersökningens resultat och en gemensam riskbedömning utformas en arbetsmiljöplan med aktiviteter som blir en del av enhetens verksamhetsplan för aktuellt år. Dessa aktiviteter följs upp löpande under aktuellt år för att bibehålla och utveckla en god och inkluderande arbetsmiljö samt motverka risker för ohälsa. Identifierade risker hanteras genom anpassade förbättringsåtgärder.

Varje land följer upp det systematiska arbetsmiljöarbetet genom arbetsmiljö- och säkerhetsforum som inkluderar både arbetsgivar- och personalrepresentanter. Forumet utvärderar bland annat resultaten från genomförda arbetsmiljöundersökningar på aggregerad nivå, sjukfrånvaro samt inrapporterade arbetsmiljöincidenter. Identifierade risker hanteras under aktuellt år genom anpassade åtgärder som följs upp regelbundet.

Den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning för 2024 visade ett resultat på 5,1 (5,1) på en skala mellan 1–6, där ett är lägst och sex är högst.

Handelsbanken erbjuder bidrag till friskvårds- och fritidsaktiviteter samt organiserar hälsofrämjande initiativ löpande.

Handelsbanken arbetar aktivt och systematiskt för att säkerställa jämställda löner och åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i alla delar av verksamheten. Detta arbete sker såväl löpande som vid specifika tillfällen såsom rekryteringar, i samband med lönerrevision och vid återkomst från föräldraledighet. Inom den svenska, norska och nederländska verksamheten genomförs årliga lönekartläggningar för att åtgärda eventuella skillnader. I samband med den årliga lönerrevisionen genomförs även informationsinsatser för lönesättande chefer i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna där bland annat jämställda löner är ett centralt område som diskuteras. Vid de årliga lönesamtalen har lönesättande chef möjlighet att göra lönejusteringar inte bara baserat på prestation, utan även för att säkerställa att lönenivåer är jämställda och rättvisa ur ett könsperspektiv. I

Sverige och Norge har arbetet med jämställd lönesättning bedrivits i nära samarbete med de fackliga organisationerna under en längre tid.

Mer information om löneskillnader mellan män och kvinnor återfinns i avsnitt S1-16 på sidan 307.

Handelsbankens styrka bygger på medarbetarnas samlade kompetens. När medarbetarna utvecklas, utvecklas även banken. En väl inarbetad struktur säkerställer att varje anställd, i dialog med sin chef, ges förutsättningar att utveckla sin kompetens i linje med verksamhetens och kundernas behov och önskemål. Kompetensutvecklingsaktiviteter baseras på gällande policyer, regelverk samt med beaktande av förändringar i omvärlden. Detta bidrar till att medarbetarna kontinuerligt växer och aktivt medverkar till Handelsbankens långsiktiga framgång. En central del av medarbetarnas utveckling är lärandet i det dagliga arbetet, där alla medarbetare tar ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Handelsbanken erbjuder ett brett utbud av utbildningar och program på olika nivåer för att stärka medarbetarnas kompetens. Bankens digitala lärandeplattform används för att följa upp och spåra deltagandet i formella kurser och program. Utöver dessa erbjuds medarbetarna möjlighet att delta i kurser via externa utbildningsplattformar, anpassade utifrån individuella mål och handlingsplaner.

Handelsbanken tillhandahåller ett flertal koncerngemensamma utbildningar. För att säkerställa efterlevnad av regelverk och branschstandarder har flera utbildningar under 2024 varit obligatoriska för samtliga medarbetare, exempelvis:

- **Utbildning om finansiell kriminalitet**, med fokus på åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och relaterade brott som skatteflykt och bedrägeri.
- **Säkerhetsutbildning** som omfattar **fysisk säkerhet** och **cybersäkerhet**.
- **Utbildning om Dataskyddsförordningen** (GDPR).

Resultat för utbildningen om finansiell kriminalitet, se bolagsstyrningsinformation i G1 på sidan 321. Programmet "Handelsbanken Leadership" erbjuds ledare som varit chef i ett till två år och syftar till att skapa en gemensam grund för ledarskap och ledarskapsutveckling. Under året har 183 ledare genomfört programmet.

Alla nya chefer i Sverige, Storbritannien och Norge tilldelas en studieplan för kompetensutveckling under sitt första år som chef eller ledare, med fokus på bland annat lönesamtal, arbetsrätt och kompetensbaserad rekrytering. I Nederländerna genomgår samtliga nya chefer ett särskilt utbildningsprogram och erbjuds även individuell ledarskapsutbildning.

Utbildningen Hållbarhet i finansbranschen fungerar som en grundstomme för att utbilda olika yrkesroller inom bank, finans och försäkringsbranschen om hållbarhet. Det övergripande målet med utbildningen är att skapa kännedom och medvetandegöra de aktiviteter som krävs för att uppnå en omställning till en hållbar framtid. Utbildningen innehåller exempelvis områden kring internationella och europeiska initiativ och regelverk, klimatrisker, taxonomi- och disclosureförordningen samt regler om rådgivning och produktstyrning. I Handelsbanken är utbildningen obligatorisk för samtliga medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen lanserades under 2021 och sedan dess genomförts av 96,2 procent av alla anställda.

I Sverige har 3 990 rådgivare genomfört en kunskapsuppdatering inom hållbarhet under året. Ämnen som ingick var hållbarhetsrapportering, mångfald och inkludering samt grönmalning.

Handelsbanken eftersträvar en god och inkluderande arbetsmiljö. Inom ramen för det systematiska arbetsmiljöarbetet genomförs regelbundna undersökningar av den fysiska, organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Alla potentiella risker i verksamheten bedöms och resultaten från arbetsmiljöundersökningarna utgör underlag för dessa riskbedömningar. Vidare bedöms risker som uppmärksammas i det dagliga arbetet, liksom risker som identifieras i samband med arbetsmiljöincidenter. Alla identifierade risker och planerade åtgärder dokumenteras i den årliga arbetsmiljöplanen.

Handelsbanken tolererar inte någon form av kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier, inklusive sexuella trakasserier. Sådant beteende strider mot bankens kultur och grundläggande värderingar. Varje individ har rätt att bli bemött och behandlad med tilltro och respekt, och samtliga medarbetare har ett ansvar att förhindra och agera mot alla former av oacceptabelt beteende som de observerar eller får kännedom om.

Varje enhet och land följer regelbundet upp rapporterade incidenter som dokumenteras och utreds via bankens interna system för arbetsmiljöincidenter, WEIN, i syfte att förbättra rutinerna och förhindra framtida incidenter.

Jämställdhet, mångfald och inkludering utgör centrala delar av Handelsbankens grundläggande värderingar. Mångfald är en viktig faktor för bankens framgång och utgör en nyckel till nytänkande och innovation, vilket i sin tur är nära kopplat till bankens lönsamhet. Genom att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla medarbetare med olika bakgrund, perspektiv och erfarenheter stärker Handelsbanken sin förmåga att förstå kundernas behov och anpassa sig till ett samhälle i ständig förändring.

Banken strävar efter att spegla mångfalden i de samhällen där den verkar och att uppnå eller bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av verksamheten. En inkluderande kultur är avgörande för att tillvarata de fördelar som jämställdhet och mångfald innebär. För att uppnå målen inom jämställdhet, mångfald och inkludering läggs extra fokus på områden som chefsförsörjning och rekrytering, kompetensutveckling, hälsa och arbetsmiljö, balans mellan arbetsliv och privatliv samt jämställd lönesättning.

Under hösten 2024 genomfördes en internationell satsning i att utbilda bankens Talent Acquisition-partners på samtliga hemmamarknader i kompetensbaserad rekrytering, vilket är ett viktigt verktyg för att främja mångfald. Detta tillvägagångssätt syftar till att skapa en strukturerad rekryteringsprocess där varje kandidats kompetens utvärderas objektivt i förhållande till uppsatta krav, vilket bidrar till att utmana stereotypa föreställningar och stärka transparensen och rättvisan i rekryteringsprocessen.

För att samordna och driva frågorna om jämställdhet, mångfald och inkludering inom koncernen har ett Diversity Council etablerats, där representanter från olika delar av organisationen deltar. Dessutom finns lokala kommittéer och forum för mångfald i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna som arbetar för att främja dessa frågor på respektive marknad. Handelsbanken i Sverige är även medlem i nätverket Diversity Charter Sweden för att ytterligare fokusera på mångfald inom arbetslivet.

Andelen kvinnor av alla anställda i Handelsbanken uppgick till 49 procent, och andelen kvinnor av samtliga chefer var 44 procent.

Handelsbanken i Norge och Storbritannien har anslutit sig till Women in Finance Charter, vilket innebär ett åtagande att främja en jämnare könsfördelning inom den finansiella sek-

torn. Målet i Storbritannien är att 40 procent av cheferna ska vara kvinnor senast år 2026. Som en del av detta arbete har banken utvecklat ett program för att öka representationen av kvinnor i ledande roller, särskilt inriktat på kvinnor som tagit längre karriäruppehåll. I Norge har banken under året fokuserat på mångfald och inkludering inom ramen för ledarskaps- och medarbetarutbildningar. I Storbritannien uppgick andelen chefer som är kvinnor 2024 till 30 procent och i Norge till 42 procent.

Mer information om könsfördelningen inom banken finns i avsnitten S1-5 och S1-9 på sidorna 304 och 306.

Mått och mål

S1-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas, och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbanken ska vara en arbetsplats där samtliga medarbetare har likvärdiga rättigheter, möjligheter och förutsättningar att utvecklas och aktivt bidra till bankens utveckling och framgång. En god och inkluderande arbetsmiljö är en grundläggande förutsättning för att medarbetarna ska må bra, utvecklas och fungera optimalt.

Samtliga mått och mål är satta av Handelsbanken och processen har enbart involverat interna intressenter och utförts i nära samarbete med olika verksamhetsspecialister. Den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte involverats i målformuleringarna. Måtten i tabellen har rapporterats i tidigare hållbarhetsredovisning, men inte formulerats

| Mål – den egna arbetskraften                                                                                                                                          |                                                                                     |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Mål                                                                                                                                                                   | Målnivå och mätetal                                                                 | 2024 <sup>1)</sup> |
| Jämställda löner – Banken strävar efter att uppnå jämställda löner inom alla delar av banken.                                                                         | Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, % <sup>2)</sup> |                    |
|                                                                                                                                                                       | Sverige                                                                             | 17                 |
|                                                                                                                                                                       | Storbritannien                                                                      | 25                 |
|                                                                                                                                                                       | Norge                                                                               | 13                 |
|                                                                                                                                                                       | Nederländerna                                                                       | 19                 |
|                                                                                                                                                                       | Totalt                                                                              | 20                 |
|                                                                                                                                                                       | Samtliga medarbetare, %                                                             | 93 <sup>3)</sup>   |
| God och inkluderande arbetsmiljö – Arbetsmiljön i banken ska upplevas som god och inkluderande av minst 90% av medarbetarna, mätt i årlig arbetsmiljöundersökning.    |                                                                                     |                    |
| Jämn könsfördelning – Bankens målsättning är att ha en personalstyrka med jämn könsfördelning, där minst 40% är kvinnor eller män, för samtliga anställda och chefer. | Fördelning kvinnor/män, %                                                           | 49/51              |
| Målsättningen är att uppnå och/eller bibehålla jämn könsfördelning inom dessa roller till år 2026.                                                                    | Samtliga anställda                                                                  | 44/56              |
|                                                                                                                                                                       | Chefer                                                                              |                    |

1) Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.  
2) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.  
3) Resultatet för 2023 uppgick till 93%.

För mer information om målprocessen, se sidan 278.

som mål. Följande mål har nu satts upp för att hantera bankens påverkan, risker och möjligheter. Framsteg mäts därmed från år 2024 som basperiod och därefter kommer banken genomföra analys, utvärdera trender och eventuella lärdomar eller om förbättringar bör göras. Målet för god och inkluderande arbetsmiljö mäts årligen och målet för jämn könsfördelning är satt till år 2026.

Strävansmålet för jämställda löner syftar till att följa upp den ambition som återges i bankens policy för ersättning. Detta är inte satt som ett mätbart mål, då arbetet med att uppnå jämställda löner kräver långsiktiga åtaganden från både företag och samhället i stort. Därmed är den sammanlagda bedömningen att det är mer ändamålsenligt att arbetet sker med kontinuerlig uppföljning och utvärdering, men samtidigt är anpassningsbart i enlighet med kollektivavtal samt gällande och kommande lagstiftning. Mer information om hur banken arbetar med att uppnå jämställda löner finns i S1-4, se sidan 302.

### S1-6: Uppgifter om Handelsbankens anställda

| Antal anställda uppdelat i män och kvinnor |                                  |
|--------------------------------------------|----------------------------------|
| Könstillhörighet                           | Antal anställda (antal personer) |
| Män                                        | 6 713                            |
| Kvinnor                                    | 6 578                            |
| Annat                                      | -                                |
| Ej angivet                                 | -                                |
| Totalt anställda                           | 13 291                           |

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året. Könstillhörighet är utifrån juridisk tillhörighet.

| Antalet anställda på hemmamarknader |                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| Land                                | Antal anställda (antal personer) |
| Sverige                             | 7 851                            |
| Storbritannien                      | 3 184                            |
| Norge <sup>1)</sup>                 | 1 098                            |
| Nederländerna <sup>1)</sup>         | 508                              |

1) Representerar färre än 10% av Handelsbankens totala antalet anställda.

Antal anställda är antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Beräkning är ett genomsnitt under året.

| Anställda efter avtalstyp uppdelat i män och kvinnor |        |       |                      |                |        |
|------------------------------------------------------|--------|-------|----------------------|----------------|--------|
|                                                      | Kvinna | Man   | Övriga <sup>1)</sup> | Uppgift saknas | Totalt |
| Antal anställda <sup>2)</sup>                        | 6 320  | 6 480 | -                    | -              | 12 800 |
| Antal tillsvidareanställda <sup>2)</sup>             | 5 980  | 6 175 | -                    | -              | 12 155 |
| Antal tillfälligt anställda <sup>2)</sup>            | 88     | 68    | -                    | -              | 156    |
| Antal behovsanställda <sup>2)</sup>                  | 252    | 237   | -                    | -              | 489    |

1) Kön enligt vad som anges av de anställda själva.  
2) Antal anställda avser antal personer som ligger till grund för beräkning av FTE. Antal tillfälligt anställda avser antal visstidsanställda med månadslön. Antal behovsanställda avser antal visstidsanställda med timkontrakt. Uppgifter är per 2024-12-31.

Under 2024 uppgick personalomsättningen i koncernen till 7,5 procent och 993 anställda avslutade sin anställning i Handelsbanken. I antal anställda som avslutade sin anställning ingår inte 272 avgångar avseende avyttrad verksamhet i Finland under 2024.

För mer information se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.

### S1-7: Uppgifter om icke-anställda i Handelsbankens egna arbetskraft

| Medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda |      |       |
|------------------------------------------------------------|------|-------|
|                                                            | 2024 | 2023  |
| Antal externa konsulter <sup>1)</sup>                      | 960  | 1 161 |

1) Majoriteten av externa konsulter arbetar med IT-relaterade aktiviteter.

Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda sammanställs varje månad av respektive land och avser konsulter som är kontrakterade per den sista dagen i föregående månad. Konsulter beräknas som heltidsekvivalenter vilket definieras som FTE baserat på kontraktets omfattning och informationen sammanställs av bankens konsultupphandling i Sverige. När samtliga siffror för föregående år är inrapporterade tas ett medelvärde fram som gäller antalet medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda inom koncernen.

### S1-8: Kollektivavtalstäckning och social dialog

Andelen av alla anställda i banken som omfattas av kollektivavtal uppgick till 70 procent, vilket avser anställda i Sverige, Norge, Finland och Luxemburg. Även anställda som inte är fackligt anslutna omfattas av kollektivavtalets villkor, men de företräds inte av arbetstagarorganisationen i individuella frågor. Kollektivavtalen utgör grunden för de villkor banken erbjuder både visstids- och tillsvidareanställda.

Förutom frågor som hanteras i dialog med fackliga organisationer eller work councils på nationell nivå i respektive land, antingen utifrån samverkansavtal eller nationell lagstiftning, finns också Handelsbankens European Works Council (EWC). EWC har sedan 1990-talet fungerat som forum för information och dialog kring bankens gemensamma och gränsöverskridande frågor, exempelvis arbetsmiljö och framtida utveckling. Arbetet är formaliserat genom ett samverkansavtal för EWC och består av representanter från verkställande ledning och personalrepresentanter från Sverige, Norge, Storbritannien, Nederländerna, Finland och Luxemburg. Forumet sammanträder som huvudregel vid fyra ordinarie möten per år och mellan de ordinarie mötena pågår även dialog mellan banken och personalrepresentanterna, utifrån en upprättad process för interaktion som säkerställer informationsflödet mellan verksamheten och EWC.

Kollektivavtalstäckning och social dialog på hemmamarknaderna

| Täckningsgrad | Kollektivavtalstäckning                                                                                  |                                                                                                                                 | Social dialog                                                                                                                      |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               | Anställda i EES (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda) | Anställda – utanför EES (uppskattning för regioner med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda) | Företrädare på arbetsplatsen (endast EES) (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda) |
| 0–19%         | Nederländerna <sup>1)</sup>                                                                              | Storbritannien                                                                                                                  |                                                                                                                                    |
| 20–39%        |                                                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                                                                    |
| 40–59%        |                                                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                                                                    |
| 60–79%        |                                                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                                                                    |
| 80–100%       | Sverige, Norge <sup>1)</sup>                                                                             |                                                                                                                                 | Sverige, Norge <sup>1)</sup> , Nederländerna <sup>1)</sup>                                                                         |

1) Representerar färre än 10% av Handelsbankens totala antalet anställda.

S1-9: Mångfaldsindikatorer

| Mångfaldsindikatorer                |       |
|-------------------------------------|-------|
|                                     | 2024  |
| Fördelning kvinnor/män, antal       |       |
| Verkställande ledning <sup>1)</sup> | 4/5   |
| Fördelning kvinnor/män, %           |       |
| Verkställande ledning <sup>1)</sup> | 44/56 |
| Fördelning ålder, antal             |       |
| Samtliga anställda                  |       |
| < 30 år                             | 2 005 |
| 30–50 år                            | 5 903 |
| > 50 år                             | 4 892 |
| Chefer                              |       |
| < 30 år                             | 31    |
| 30–50 år                            | 961   |
| > 50 år                             | 846   |
| Verkställande ledning <sup>1)</sup> |       |
| < 30 år                             | 0     |
| 30–50 år                            | 2     |
| > 50 år                             | 7     |
| Fördelning ålder, %                 |       |
| Samtliga anställda                  |       |
| < 30 år                             | 15,7  |
| 30–50 år                            | 46,1  |
| > 50 år                             | 38,2  |
| Chefer                              |       |
| < 30 år                             | 1,7   |
| 30–50 år                            | 52,3  |
| > 50 år                             | 46    |
| Verkställande ledning <sup>1)</sup> |       |
| < 30 år                             | 0     |
| 30–50 år                            | 22,2  |
| > 50 år                             | 77,8  |

1) Bankens högsta ledning är verkställande ledning, som ersatt tidigare koncernledning, som löpande koordinerar den strategiska styrningen av koncernen, behandlar operativa koncernövergripande frågor och övriga frågor av stor vikt ur ett koncernperspektiv. Inför beslut av verkställande direktören eller andra befattningshavare i sådana frågor sker regelmässigt behandling i verkställande ledning. För mer information om medlemmar i verkställande ledning och tidigare koncernledning, se sidan 57 i Bolagsstyrningsrapporten.

S1-10: Tillräckliga löner

De anställdas totala ersättning i Handelsbanken ska vara marknadsanpassad, könsneutral och bidra till att stärka bankens konkurrenskraft och lönsamhet. Genom att erbjuda attraktiva ersättningar strävar banken efter att attrahera, rekrytera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en god chefsförsörjning. Detta fastslås i bankens ersättningspolicy, som beslutas av styrelsen. Bankens ersättningsutskott genomför årligen en bedömning av policyn och ersättningssystemet samt rapporterar resultatet av denna bedömning till styrelsen.

Handelsbanken tillämpar individuella löner, som fastställs genom årliga lönesamtal mellan chef och anställd. Villkor och förmåner kan variera inom koncernen beroende på lokala marknadsförutsättningar eller kollektivavtal som gäller i respektive land. Samtliga anställda i Handelsbanken erhåller en tillräcklig lön som ligger i nivå med gängse referenslöner, vilket regleras genom kollektivavtal och/eller lokal lagstiftning.

S1-11: Socialt skydd

Samtliga anställda i Handelsbanken omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall vid sjukdom, arbetslöshet, arbetsskada, föräldraledighet och pension. Detta regleras antingen genom kollektivavtal eller i enlighet med lokal lagstiftning.

S1-13: Mått för utbildning och kompetensutveckling

Kontinuerligt lärande på Handelsbanken handlar inte bara om formell utbildning, utan om att ständigt lära och utvecklas genom det dagliga arbetet. Genom problemlösning, feedback och samarbete med kollegor byggs en kultur där lärande är en naturlig del av vardagen. Handelsbankens ledare har en avgörande roll i att skapa en miljö som främjar utveckling, där medarbetare förväntas ta ansvar för både sin egen och verksamhetens utveckling.

Fokus på kompetensutveckling är avgörande för att upprätthålla en hög standard, säkerställa regulatorisk efterlevnad och bygga en hållbar arbetskraft rustad att möta både framtidens krav och möjligheter. Mer information om utbildning och kompetensutveckling finns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Samtliga av bankens anställda omfattas av regelbunden utvärdering av sin prestation. I årets arbetsmiljöundersökning anger 97 (96) procent att de har haft utvecklingssamtal med sin närmaste chef minst en gång per år. Mer information om utvecklingssamtal, kallat PLUS, finns i avsnitt S1-2 på sidan 301.

Genomsnittliga registrerade utbildningstimmar per anställd, uppdelat på kön, timmar<sup>1)</sup>

|         | 2024 |
|---------|------|
| Kvinnor | 22,8 |
| Män     | 21,7 |

1) Avser utbildningar som slutförts via Handelsbankens utbildningsplattformar.

Andel medarbetare som deltog i prestationsutvärdering och utvecklingssamtal, uppdelat på kön, %<sup>2)</sup>

|                | 2024 |
|----------------|------|
| Kvinnor        | 97   |
| Män            | 96   |
| Vill ej uppgge | 94   |
| Annat          | 100  |

2) Avser andel av bankens medarbetare som svarat positivt på frågan "Min närmaste chef har PLUS-samtal med mig en gång per år" i bankens koncerngemensamma arbetsmiljöundersökning. Nämnare för beräkningen är antalet respondenter som besvarat arbetsmiljöundersökningen.



S1-14: Mått för arbetsmiljö

Arbetet gällande arbetsmiljö bedrivs utifrån lokal lagstiftning och regelverk, för varje land där banken har verksamhet. Samtliga medarbetare omfattas av Handelsbankens arbetsmiljöundersökning, som banken har definierat som sitt arbetsmiljösystem i syfte att förebygga arbetsrelaterade skador. Mer information om det systematiska arbetsmiljöarbetet och den koncerngemensamma arbetsmiljöundersökningen, som genomförs årligen, återfinns i avsnitt S1-4 på sidan 302.

Se ytterligare mätetal för hälsa och arbetsmiljö i avsnittet S1-5 på sidan 304.

S1-15: Mått för balans mellan arbete och fritid

Handelsbanken vill på ett flexibelt sätt möta anställdas behov under olika faser i livet. 100 procent av bankens anställda har rätt till ledighet av familjeskäl, vilket regleras genom lokal lagstiftning och/eller kollektivavtal.

Under 2024 nyttjade 19 procent av bankens anställda möjligheten till ledighet av familjeskäl. Av dessa var 56 procent kvinnor och 44 procent män. I totalt nyttjande ingår Nederländerna, men enligt nationell lagstiftning är det inte tillåtet att rapportera uppdelat på kön.

S1-16: Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

|                                                                                     |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Genomsnittlig lön, män i relation till kvinnor, samtliga anställda, % <sup>1)</sup> |                    |
|                                                                                     | 2024 <sup>2)</sup> |
| Sverige                                                                             | 17                 |
| Storbritannien                                                                      | 25                 |
| Norge                                                                               | 13                 |
| Nederländerna                                                                       | 19                 |
| Totalt                                                                              | 20                 |

|                                                                                                                          |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Årlig total ersättningskvot                                                                                              |                    |
|                                                                                                                          | 2024 <sup>2)</sup> |
| Total ersättningskvot (högst betalda personen i förhållande till median för samtliga anställda exkl högsta ersättningen) | 22                 |

1) Objektiva faktorer som förklarar löneskillnader (som komplexitet i arbetsuppgifter och erfarenhet) har inte beaktats.

2) Uppgifter är framtagna utifrån ny beräkningsgrund i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och därmed saknas jämförelsesiffror, då tidigare uppgifter inte ger en jämförbarhet med innevarande år.

S1-17: Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter

Under 2024 anmälades 73 ärenden kopplade till diskriminering inklusive trakasserier via bankens huvudsakliga koncerngemensamma och lokala kanaler. Antalet anmälda klagomål kopplade till arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla uppgick till 233.

Majoriteten av de anmälda ärendena som är kopplade till diskriminering inklusive trakasserier och arbetsvillkor samt likabehandling och lika möjligheter för alla, avser händelser där personer utanför banken är inblandade och utsatt bankens medarbetare för situationer som skapat otrygghet eller brist på respekt på arbetsplatsen. Samtliga anmälda ärenden hanteras enligt bankens rutiner och riktlinjer. Alla anmälda ärenden utreds och åtgärder vidtas för att förhindra att händelserna upprepas. För mer information om bankens rutiner och de kanaler genom vilka medarbetare kan uppmärksamma problem, se S1-3 på sidan 302.

Under rapporteringsperioden har Handelsbanken betalat ut 81 043 kronor i ersättningar, viten eller böter kopplade till incidenter och klagomål som redovisats ovan. För mer information om Handelsbankens personalkostnader, se not K8 i Årsredovisningen på sidan 126.

# ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga                   | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet                     | Värdekedja                                                                                 | Tidshorisont                  |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Arbetsvillkor för arbetstagare i värdekedjan | Potentiell positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan | Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning<br>Kapitalförvaltning, leverantörer & utlåning | Medel/lång<br>Kort/medel/lång |

## Strategi

### ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den identifierade positiva och negativa påverkan Handelsbanken har på arbetstagare i värdekedjan kan beröra samtliga medarbetare i värdekedjorna för bankens utlåning, investeringar och leverantörsförhållanden, inklusive eventuella medarbetare i joint ventures i leverantörskedjan. Denna påverkan beror inte på bankens strategi eller affärsmodell utan på att banken bedriver verksamhet inom finanssektorn.

### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

#### S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga påverkan för arbetstagare i värdekedjan är:

- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Kreditpolicy, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, för mer information se sidan 300
- Riktlinjer för leverantörsavtal.

Bankens riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållande är ett komplement till Policyn för hållbarhet och syftar till att förtydliga Handelsbankens förhållningsätt gällande mänskliga rättigheter och grundläggande

arbetsvillkor. Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel och ska arbeta för att förhindra förekomsten av sådant i leverantörskedjan och i andra företag med vilka Handelsbanken har affärsrelationer, via exempelvis kreditgivning, övrig finansiering, kapitalförvaltning, rådgivning, produktutveckling och inköp. För mer information om innehållet och bankens åtaganden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

Riktlinjer för leverantörsavtal i koncernen specificerar hur banken ska hantera leverantörsavtal. All upphandling sker enligt en process som beskrivs närmare i bankens instruktionssamling. Huvudprincipen är att banken tillämpar ett riskbaserat arbetssätt med beaktande av bankens låga risktolerans. Hållbarhetsrisker, såsom miljö- och klimatrelaterade, sociala (inbegripet arbetstagare i värdekedjan) och styrningsrelaterade faktorer, är en integrerad del av riskhanteringen för att identifiera leverantörer med en negativ påverkan på hållbarhet.

Riktlinjerna tillämpas i leverantörsrelationer där en leverantör kontinuerligt levererar tjänster eller produkter, eller utför funktioner åt banken. Dessa riktlinjer gäller för hela Handelsbankenkoncernen och i tillämpliga delar för dotterbolag, om inte avvikelser krävs på grund av bindande regler utanför Sverige eller för dotterbolag. I sitt hållbarhetsarbete med leverantörer har banken en uppförandekod som har utvecklats med hänsyn till bankens hållbarhetsstrategi samt internationellt vedertagna standarder. Uppförandekoden och arbetet med den beskrivs ytterligare under avsnitt S2-4.

Banken har löpande dialoger med sina leverantörer där hållbarhet är ett fokusområde. I dessa dialoger undersöks bland annat om leverantören har kollektivavtal, en policy för arbetsmiljö, riktlinjer mot korruption samt hantering av miljöpåverkan. Som stöd för detta arbete hänvisar banken i sin Riktlinje för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor till flera internationella initiativ och riktlinjer som är relevanta i upphandlingsprocessen, inklusive UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande

principer för företag och mänskliga rättigheter och ILO:s kärnkonventioner.

Utöver dessa internationella riktlinjer följer Handelsbankens dotterbolag lokal lagstiftning, såsom Modern Slavery Act i Storbritannien och Åpenhetsloven i Norge. Mer information finns på Handelsbankens hemsidor i respektive land.

All kapitalförvaltning i Handelsbanken baseras på samma värdegrund, som är förankrad i bankens företagskultur och stöds av ett ramverk baserat på internationella normer och konventioner. Under avsnitten S2-4 och S2-5 beskrivs hur de olika dotterbolagen inom investeringsområdet arbetar med mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, med fokus på det dotterbolag som har störst påverkan, Handelsbanken Fonder. Definitionen av arbetstagare inom kapitalförvaltningen gäller främst arbetstagare i portföljbolag men kan där information finns även omfatta arbetstagare hos underleverantörer till portföljbolagen.

Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Wealth and Asset management (HWAM) och Optimix förvaltar sammanlagt cirka 1 107 miljarder kronor, vilket utgör cirka 93 procent av det totala förvaltade kapitalet inom Handelsbanken. För en kort beskrivning av HWAM och Optimix, se avsnitt ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbankens dotterbolag Handelsbanken Liv har genom sina försäkringar till stor del valt Handelsbanken Fonders produkter. Detta gäller även för delar av Handelsbankens diskretionära förvaltning, vilket gör att en stor del av den rapportering som Handelsbanken Fonder gör blir en del av dessa verksamheters värdekedja. För beskrivning av kapitalförvaltningens värdekedja, se ESRS 2 SBM-3 E1 på sidan 286.

Handelsbanken Fonders policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar innefattar dels fondbolagets ägarstyrning, dels ansvarsfulla investeringar. Hållbarhet är en integrerad del av investeringsanalysen och vilar på tre ben; välja bort, välja in och påverka. Policyn för ansvarsfulla investeringar baseras på internationella normer inom områden som miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Fondbolaget har genom Handelsbanken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och stöder även FN-initiativet Global Compact. Dessa initiativ och riktlinjer, tillsammans med de värderingar som återspeglas i bankens företagskultur, utgör en gemensam och tydlig grund för Handelsbanken Fonders kapitalförvaltning.



Policyn gäller för fondbolagets förvaltning och fondernas direkta investeringar i svenska och utländska aktier och företagsobligationer. Vid indirekta investeringar, för att hantera exempelvis likviditet eller regionallokering, gäller att policyn tillämpas i så stor utsträckning som möjligt. För externa fonder, i fondbolagets fondandelsfonder, gäller denna policy fullt ut, men de externa fonderna är inte bundna att använda samma analysverktyg som Handelsbanken Fonder. Policyn omfattar likaså den investeringsrådgivning som fondbolaget tillhandahåller.

Resultatet av fondbolagets arbete med ägarstyrning och ansvarsfulla investeringar rapporteras minst årligen till fondbolagets styrelse och löpande till fondbolagets VD. Policyn uppdateras och fastställs av styrelsen minst en gång per år. Den fungerar även som vägledning för de företag som fondbolaget investerar i och som kommunikationsverktyg för befintliga och potentiella fondandelsägare. Policyn publiceras på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

Fondbolaget anser att hänsyn till hållbarhetsrisker och integrering av hållbarhetsprestanda över tid bidrar till en positiv inverkan på avkastningen, samtidigt som det främjar en mer hållbar utveckling i samhället. I policyn betonas även fondandelsägarnas intressen, och att förvaltningen av fonderna alltid sker i deras gemensamma intresse. Alla beslut och åtgärder syftar till att uppnå bästa möjliga avkastning för fondandelsägarna, med hänsyn till fondernas målsättningar och placeringsrestriktioner. Policyn tar också hänsyn till portföljbolagen, och beskriver hur fondbolaget utövar ägarstyrning och påverkar bolagen för att främja hållbara och ansvarsfulla affärsmetoder. Samhället i stort utgör också en intressent, och genom att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen säkerställer fondbolaget att samhällets intressen beaktas. Även anställda och styrelseledamöter är intressenter, och policyn beskriver hur ersättningssystem och incitamentsprogram ska utformas för att stödja fondbolagets mål. Genom att beakta dessa intressenter säkerställer fondbolaget att policyn integrerar både ekonomiska och hållbarhetsmässiga aspekter i sin förvaltning.

Handelsbanken Wealth & Asset Management (HWAM) förvaltar elva multi-asset fonder, varav fyra, de Ansvarsfulla Fonderna, omfattas av HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Policyn grundar sig på fyra underliggande tillvägagångssätt för att bedöma och övervaka investeringar. Dessa är integrering av ESG-faktorer, negativ screening, investeringar som visar positiva miljö- och/eller sociala teman och påverkan. En kommitté för ansvarsfulla investeringar, som inkluderar externa ledamöter, är ansvarig för att oberoende granska policyn för ansvarsfulla investeringar.

Optimix är anslutna till FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Optimix policy för ansvarsfulla investeringar väljer bort bolag som inte respekterar kriterier avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Det inkluderar kränkningar av arbetstagares rättigheter, tvångsarbete, barnarbete och inskränkningar av rätten till kollektiva förhandlingar i enlighet med FN Global Compact. Optimix policy för ansvarsfulla investeringar omfattar såväl diskretionär förvaltning som Optimix fonder och ägs av "Head of investments".

## S2-2: Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan

Ett strukturerat arbete för att värna mänskliga rättigheter och goda arbetsförhållanden ska vara en del i Handelsbankens affärsrelationer. Handelsbanken engagerar sig inte i direkt dialog med medarbetare i sina värdekedjor utan arbetar genom etablerade processer för att beakta deras perspektiv. För närvarande finns inga planer på att införa direktkontakt med dessa medarbetare, då banken har utvecklat andra åtgärder för att hantera konsekvenser för medarbetare i värdekedjan. Exempel på dessa åtgärder inkluderar periodisk screening av de bolag banken investerar i för att identifiera negativ påverkan för arbetstagare i värdekedjan genom sin kapitalförvaltning, check-listor som används i kreditbedömningsprocesser samt en uppförandekod för bankens leverantörer. För mer information om bankens rutiner och åtgärder inom detta område, se avsnitt S2-4 på sidan 309.

## S2-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem

Handelsbankens process och system för visselblåsare beskrivs mer ingående i avsnitt S1-3 på sidan 302. Den är tillgänglig att använda även för arbetstagare i bankens värdekedja och nås via bankens hemsida.

## S2-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan för arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Handelsbanken har identifierat möjligheter att påverka medarbetare i värdekedjorna indirekt genom sina aktiviteter inom utlåning, investeringar och leverantörsförhållanden. Åtgärder för att hantera dessa påverkansmöjligheter är integrerade i varje värdekedja.

I riktlinjer för leverantörsavtal i Handelsbanken framgår att banken tillämpar ett riskbaserat arbetssätt, med hänsyn till sin låga risktolerans. Innan avtal ingås genomför banken en företagsbedömning (due diligence) för att säkerställa att leverantören uppfyller bankens krav på etiska regler och hållbarhetsregler, i linje med bankens uppförandekod för leverantörer. Leverantören ska svara på frågor om policyer finns på plats rörande mänskliga rättigheter, barn- och tvångsarbete och arbetsmiljö med fokus på hälsa och säkerhet. Dessutom inhämtas extern hållbarhetsdata för att stödja leverantörsutvärderingen.

I sitt hållbarhetsarbete med leverantörer har banken identifierat möjligheter att påverka arbetstagare i leverantörsled genom att ställa krav på leverantörer i enlighet med bankens uppförandekod.

Uppförandekoden används främst för större leverantörer i Sverige, och på senare tid har den även implementerats på övriga hemmarknader. Koden har utvecklats med hänsyn till bankens hållbarhetsarbete samt internationellt vedertagna standarder, såsom FN:s Global Compact, med fokus på mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö- och anti-korruption. I vissa fall kan banken välja att granska och acceptera en leverantörs egen uppförandekod om det är motiverat. Användningen av uppförandekoden tydliggör leverantörernas ansvar, exempelvis genom krav på att eliminera och motverka människohandel, nutida slaveri och tvångsarbete samt att de inte får vara inblandade i barnarbete eller kränkningar av mänskliga rättigheter. Arbetet med uppförandekoden genomförs löpande och systematiskt genom dialoger med leverantörerna samt periodiska uppföljningar.

Handelsbanken har ingått ett avtal med en internationell leverantör av hållbarhetsdata för att ytterligare stärka sin förmåga att utvärdera och följa upp både nya och befintliga leverantörer. Leverantören tillhandahåller också ett riskklassificeringsverktyg, vilket ger banken möjlighet att bedöma leverantörer utifrån risker kopplade till specifika verksamhetsområden

eller geografiska områden. De nya rutinerna kommer att integreras i bankens befintliga riktlinjer och instruktioner. Tjänsten har börjat användas under 2024 och banken fortsätter att ansluta fler leverantörer under 2025.

Som en del av bankens riskbaserade arbetssätt genomförs regelbundna uppföljningar av leverantörsavtalen. Omfattningen och uppföljningsfrekvens anpassas efter avtalets omfattning och risknivå. Avtal med hög risk följs upp minst en gång per år. Eventuella brister som identifieras vid uppföljningen ska dokumenteras i en åtgärdsplan, åtgärdas omedelbart samt följas upp, med hänsyn till bankens uppsägningsrätt och avvecklingsplan. Om avtalets risk, karaktär eller omfattning förändras väsentligt görs en ny bedömning och riskklassificering av avtalet. Även vid omförhandlingar av avtal följs processen för leverantörsavtal.

Handelsbanken kreditpolicy utgör grunden för bankens kreditprocess, som tillämpas inom hela koncernen och på alla marknader där banken är verksam. Kreditprocessen är stabil och förändras inte beroende på konjunktursykeln. Banken har en låg risktolerans och affärsmodellen bygger på att ta och hantera kreditrisker genom kontorsrörelsen. Kundansvarigt kontor bär huvudansvaret för att bereda och bedöma kreditrisker av sina kunder enligt interna instruktioner och rutiner, med stöd från bankens kreditorganisation. Bedömningen av hållbarhetsrisker är en integrerad del av kreditriskbedömningen. Samtliga krediter omprövas årligen.

Vid kreditriskbedömningen analyseras bland annat kredittagarens återbetalningsförmåga, och en viktig del av riskanalysen är att bedöma hållbarhetsrisker. Dessa omfattar miljö- och klimatrisker, sociala risker samt bolagsstyrningsrisker. Till exempel ställer banken, i samband med kreditbedömning och den årliga förnyelsen av kreditlimiter för större företag, frågor om deras policyer och rutiner för att följa upp frågor som arbetsvillkor och mänskliga rättigheter. Denna information ingår som en del i den samlade bedömningen av hur hållbarhetsrisker kan påverka kreditrisken.

I Handelsbankens kreditpolicy framgår att banken ska vara försiktig med att bevilja krediter till verksamheter där den negativa påverkan av hållbarhetsrisker, inklusive sociala faktorer, på kreditrisken bedöms vara för stor. Om hållbarhetsriskerna anses påverka kreditrisken i alltför hög grad, ligger affären utanför bankens risktolerans. I sådana fall omprövas både kredit- och affärsstrategi med kunden.

En specifik åtgärd som syftar till att förhindra negativa konsekvenser och samtidigt skapa positiva effekter för medarbetare i värdekedjan är initiativet Hållbar Byggbransch. Detta är ett branschinitiativ framtaget i samarbete mellan de svenska storbankerna med syfte att mot-

verka ekonomisk kriminalitet och främja arbetstagares rättigheter och arbetsvillkor inom byggsektorn.

Inom ramen för finansiering till byggsektorn tillämpas ett särskilt avtalsvillkor för krediter över en viss gräns, med syfte att standardisera branschspecifika krav. Avtalsvillkoren baseras på fyra huvudsakliga krav på kontrollsystem och projektrapporter: obligatorisk föranmälan på byggarbetsplatser (med kontroll och godkännandeprocess innan tillträde för företag och enskilda medarbetare), svensk F-skatt samt kontroll av skatteskulder och arbetsgivaravgifter, samt fysiska arbetsplatskontroller.

Vid tillämpning av dessa särskilda avtalsvillkor åtar sig kredittagaren att tillhandahålla banken minst årliga rapporter från de kontrollsystem som används, vilket ger banken insyn och översikt över hela värdekedjan på byggarbetsplatsen. Dessutom ska kredittagaren säkerställa att minst en oannonserad fysisk arbetskontroll genomförs årligen av en oberoende tredjepart. Om brister upptäcks, förs en dialog mellan banken och kredittagaren för att fastställa en åtgärdsplan.

Genom denna rapportering och uppföljning har banken möjlighet att, i dialog med kredittagaren påverka hela värdekedjan – från kredittagaren själv till underentreprenörer och leverantörer – i en mer positiv riktning.

Den ökade transparensen genom rapportering från kontrollsystem och fysiska arbetsplatskontroller ger Handelsbanken ett verktyg för att proaktivt identifiera potentiella risker och tidigt skapa dialog med kredittagaren. Syftet med denna dialog är både att driva en positiv förändring och att motverka en eventuell negativ utveckling. Utöver att tillämpa de särskilda avtalsvillkoren, ger dessa verktyg banken en grund för en dialog med samtliga kredittagare inom byggsektorn, med målsättningen att påverka hela värdekedjan i en mer hållbar riktning.

Detta initiativ är en del av bankens hållbarhetsarbete inom finansieringsområdet och har bidragit till en konkretisering av arbetet, vilket på sikt kan påskynda önskade förändringar. Ökad transparens är ett första steg mot att framöver kunna sätta mätbara mål, baserade på de krav som ställs i de särskilda avtalsvillkoren.

Handelsbanken Fonder har löpande dialoger, både direkta och gemensamma, med bolag inom sektorer och värdekedjor med förhöjda risker kring mänskliga rättigheter och arbetsrätt, såsom gruvnäringen, klädindustrin, byggsektorn och livsmedelsbranschen.

En stor del av de gemensamma dialogerna för Handelsbanken Fonders räkning hanteras av en extern part och fokuserar på misstänkta normöverträdelser. Varje sådan dialog målsätts och följs upp med avseende på bolagens transparens, implementering av relevanta poli-

cyer och processer samt vidtagna åtgärder för att hantera eventuella överträdelser. Dessa dialoger ger fondbolaget möjlighet att identifiera och hantera potentiella och faktiska konsekvenser som påverkar arbetstagare i portföljbolagen. Handelsbanken Fonder deltar även aktivt i investerarnätverk och samarbeten med fokus på mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Som en del av detta arbete har fondbolaget under flera år deltagit i tematiska påverkansdialoger mot nutida slaveri genom Sustainalytics. Detta arbete har fokuserat på 20 företag inom bygg- och klädindustrin, med syftet att få dessa företag att anta strategier för betalning av levnadslöner, stärka rätten till facklig anslutning samt säkerställa rättvisa upphandlingsprocesser för att identifiera risker i hela leverantörskedjan. Dialogprojektet avslutades i januari 2024 och har lett till att flera företag har stärkt sina processer gentemot leverantörer, och att ett företag har förbättrat sin policy för mänskliga rättigheter.

Läs mer om initiativ och samarbeten i Handelsbanken Fonders publikation *Investerarinitiativ och samarbeten* som finns publicerad på [handelsbankenfonder.se](https://handelsbankenfonder.se)

**Dialoger kopplat till mänskliga rättigheter och arbetsrätt**  
Under 2024 förde Handelsbanken Fonder 62 direkta dialoger samt 144 gemensamma dialoger om mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

En central åtgärd i Handelsbanken Fonders arbete är att systematiskt följa upp de bolag som fondbolaget investerar i med avseende på överträdelser av normbrott, inklusive arbetsrättsliga överträdelser. Denna genomlysning sker dagligen och vid upptäckt av eventuella signaler hanteras dessa enligt fondbolagets fastställda processer.

Ytterligare åtgärder som Handelsbanken Fonder kan vidta omfattas av ett aktivt ägarstyrningsarbete. Som aktieägare har fondbolaget möjlighet att påverka bolag genom aktiv ägarstyrning, både för aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka bolagen är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Ett exempel är fondbolagets långsiktiga arbete för att främja jämn könsfördelning i valberedningsgruppen, vilket har resulterat i framsteg över tid.

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor har fondbolaget möjlighet att påverka bolagens riktning i relevanta frågor. I linje med fondbolagets hållbarhetsarbete ger Handelsbanken Fonder principiellt stöd till aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och större transparens i bolagens rapportering om mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under

2024 har Handelsbanken Fonder röstat på 1275 bolagsstämmor totalt och 150 där mänskliga rättigheter och arbetsrätt funnits med på agendan.

Under 2024 har Handelsbanken Fonder fortsatt sitt arbete med fokus på mänskliga rättigheter, inklusive arbetstagares rättigheter, genom dialoger med portföljbolag. Som en del av detta arbete har fondbolaget påbörjat en översyn för att tydliggöra och prioritera dialoger med de bolag där risk för bristande hantering av mänskliga rättigheter, inklusive arbetstagares rättigheter, har identifierats.

Handelsbanken Fonder publicerar också ”Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer”, även kallat PAI Statement. I denna redogörelse för hela fondbolagets investeringsportfölj redovisas bland annat särskilda indikatorer som rör arbetstagares rättigheter.

För den senaste versionen av PAI statement, se handelsbankenfonder.se.

Handelsbanken Fonder deltar i flera samarbeten med andra investerare, där arbetstagares rättigheter står i fokus. Ett exempel är fondbolagets engagemang i Investor Integrity Forum, ett initiativ där svenska investerare tillsammans med Transparency International Sverige arbetar för att bygga kunskap och föra dialog med utvalda företag inom byggsektorn. Syftet är att följa upp och säkerställa arbetstagares rättigheter och säkerhet, särskilt med fokus på riskerna i långa underentreprenadskedjor. Genom detta samarbete har kunskapsnivån höjts, vilket har lett till förbättrade diskussioner och dialoger mellan investerare och företag om dessa utmaningar.

Handelsbanken Fonders funktion för riskkontroll genomför dagliga genomlysningar av fondernas innehav för att säkerställa att bolagen inte bekräftats bryta mot internationella normer kopplat till arbetstagares rättigheter. Om det finns indikationer på att ett bolag riskerar att bryta mot arbetstagares rättigheter, inleds en dialog med de prioriterade bolagen. De bolag som bekräftas bryta mot internationella normer exkluderas från fondbolagets tillgängliga investeringsunivers.

Vid utgången av 2024 hade 71 bolag bekräftats bryta mot internationella normer, varav 8 specifikt bröt mot arbetstagares rättigheter. Under 2024 tillkom inga nya fall. En publik lista över dessa bolag finns tillgänglig på fondbolagets hemsida, handelsbankenfonder.se.

Utöver finansiella kriterier integrerar den ansvarige förvaltaren miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG) i analysen och investeringsbesluten. Detta inkluderar arbetstagares rättigheter som en viktig del av hållbarhetsanalysen, som syftar till att identifiera både risker och möjligheter i bolagens affärsmodeller.

Hållbarhetsarbetet utgår från tre huvudsakliga metoder: att välja in investeringar, välja bort investeringar och att bedriva ett aktivt påverkansarbete.

HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar utgör ett ramverk, där ett mål bland andra, är att sträva efter att begränsa de effekter som HWAM:s portfölj av Ansvarsfulla Fonder har eller kan ha på arbetstagare i de företag som fonderna investerar i. HWAM:s Ansvarsfulla Fonder investerar vanligtvis i andra fonder som förvaltas av en tredje part. HWAM utvärderar de investeringar som de Ansvarsfulla Fonderna gör enligt fyra områden för att säkerställa att investeringarna följer HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Dessa är integrering av ESG-faktorer hos tredjepartsförvaltare, negativ screening, investeringar som visar positiva miljö- och/eller sociala teman samt påverkansprocesser hos tredjepartsförvaltare. En del av HWAM:s negativa screening inkluderar screening mot internationella normer och konventioner. HWAM screenar sin portfölj med Ansvarsfulla Fonder mot FN:s Global Compacts principer gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption (”principerna”). Portföljen med Ansvarsfulla Fonder genomlysas månadsvis för att säkerställa att inga innehav bryter mot dessa principer. Om ett brott mot screeningen mot dessa principer uppstår, kan HWAM föra dialog med tredjepartsförvaltare för att åstadkomma förändring, och om så inte sker kan innehavet komma att avyttras. HWAM genomför också årliga utvärderingar av portföljen med Ansvarsfulla Fonder för att säkerställa att alla innehav är i linje med HWAM:s policy för ansvarsfulla investeringar. Inga innehav i de Ansvarsfulla Fonderna exkluderas på grund av brott mot principerna under 2024.

Optimix för dialog med externa förvaltare kring integreringen av ESG-faktorer, rapportering om hållbarhet och i förekommande fall om

de framsteg som uppnås. Optimix genomlyser sina investeringsportföljer kvartalsvis med hjälp av Sustainalytics för att säkerställa att bolagen efterlever FN:s Global Compact. Bolag som inte uppfyller FN:s Global Compacts normer exkluderas. Optimix redovisar sin exkluderingsstrategi och åtgärder i årsrapporterna för fonderna. Under 2024 har inga allvarliga incidenter rapporterats och inga diskussioner har förts med externa förvaltare gällande arbetstagare i värdekedjan. Då det inte har skett några normbaserade överträdelser under året har det inte skett någon försäljning av värdepapper av detta skäl.

Mått och mål

S2-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Processen för att ta fram mål inom arbetstagare i värdekedjan beskrivs i generella termer under avsnittet Allmän information, se sidan 278. Varken arbetstagare i värdekedjan eller utsedda företrädare har varit med i formuleringen av eller kontrollen av målen. Givet att målen är framtagna under 2024 har framsteg eller lärdomar inte analyserats.

Handelsbanken engagerar sig inte i direkt dialog med arbetstagare i sina värdekedjor utan arbetar genom etablerade processer för att beakta deras perspektiv. Målsättningar har fastställts i enlighet med dessa upparbetade processer och målnivå utgår från bankens låga risktolerans.

Handelsbanken ställer tydliga krav på leverantörernas hållbarhetsåtaganden genom sin uppförandekod, som reflekterar bankens

| Valberedningar och bolagsstämmor                                                                                                     |       |      |       |       |      | Röstning vid bolagsstämmor |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|-------|-------|------|----------------------------|-----|
| Ägarstyrning                                                                                                                         | 2024  | 2023 | 2022  | 2021  | 2020 |                            |     |
| Valberedningar                                                                                                                       | 66    | 68   | 70    | 47    | 41   | Sverige                    | 364 |
| Andel valberedningsplatser vi tillsatt med kvinnor, %                                                                                | 74    | 75   | 73    | 79    | 71   | USA                        | 260 |
| Bolagsstämmor <sup>1)</sup>                                                                                                          | 1 275 | 977  | 1 163 | 1 019 | 647  | Norge                      | 72  |
| Varav svenska bolag                                                                                                                  | 364   | 311  | 302   | 338   | 238  | Brasilien                  | 64  |
| Varav utländska bolag                                                                                                                | 911   | 666  | 861   | 681   | 409  | Finland                    | 50  |
| <sup>1)</sup> Den 1 april 2020 överfördes fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning till Handelsbanken Fonder AB. |       |      |       |       |      | Kina                       | 50  |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      | Danmark                    | 41  |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      | Indien                     | 37  |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      | Japan                      | 34  |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      | Taiwan                     | 30  |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      | Övriga                     | 273 |
|                                                                                                                                      |       |      |       |       |      |                            |     |

hållbarhetsarbete och policyer samt internationellt vedertagna standarder inom området.

Sedan några år tillbaka har banken etablerat en mätning av den procentuella andelen leverantörer i Sverige, med en årlig inköpsvolym som överstiger 5 miljoner kronor, som har undertecknat bankens uppförandekod eller presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. Bankens följer upp mätningen genom att föra register över avtal och leverantörer som undertecknat uppförandekoden, och ett separat register över de leverantörer som har presenterat en egen kod som banken granskat och godkänt. För 2023 rapporterade banken ett utfall på 85 procent. Rutinen hantaras internt utan externa kontroller. Denna mätning är konkret och ger banken ett tydligt och effektivt mått på hur hållbarhetskraven efterlevs.

Från och med 2024 har Handelsbanken satt ett nytt mål där 90 procent av leverantörerna med årlig inköpsvolym över 5 miljoner kronor ska ha undertecknat bankens uppförandekod eller fått sin egen kod godkänd av banken. Detta utvidgade mål omfattar alla bankens hemmamarknader, vilket gör det icke jämförbart med föregående års utfall. Mätningen kommer att utföras årligen och avser andel leverantörer (inköpt volym i procent). Utfallet för 2024 blev 83,3 procent.

Utlåning

Kreditpolicyen ger vägledning för Handelsbankens kreditverksamhet och sätter ramarna för bankens risktolerans. En aspekt som beskrivs i kreditpolicyen är att banken ska vara försiktig med kreditgivning till verksamheter där hållbarhetsrisker och relaterade sociala faktorer har en betydande negativ påverkan på kreditrisken. Vid bedömning av en företagskunds återbetalningsförmåga ingår en framåtblickande bedömning av hållbarhetsrisker, inklusive miljö-, klimat-, sociala och bolagsstyrningsrisker.

Från och med 2024 ska banken årligen genomföra en utsökning av exponeringar mot företag där hållbarhetsrisker drivet av sociala faktorer, bedömts vara högre än normalt vid kreditriskbedömningen. Denna utsökning ställs i relation till bankens totala exponering. Mätningen utförs av Handelsbanken Credit.

Handelsbanken har satt ett mål att andelen utlåning där sociala hållbarhetsriskers påverkan på kreditrisken bedöms vara högre än normalt ska vara noll procent. För 2024 uppfylldes detta mål.

Kapitalförvaltning

Handelsbanken strävar efter att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter i de

bolag som bankens kapitalförvaltning investerar i. Detta sker genom regelbundna genomlysningar av portföljbolagen för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner.

Handelsbanken Fonder förväntar sig att portföljbolag respekterar mänskliga rättigheter och arbetar i enlighet med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Portföljbolagen förväntas också rapportera transparent om identifierade risker och åtgärder för att hantera dem.

Alla bolagsinnehav i Handelsbanken Fonder genomlysas regelbundet för att identifiera bolag som inte uppfyller internationella normer och konventioner för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption. Detta innebär att varje bolagsinnehav granskas för att upptäcka eventuella brott eller kränkningar av internationella normer baserade på FN-initiativet Global Compacts fyra huvudområden.

Handelsbanken Fonder exkluderar investeringar i företag som, enligt fondbolagets bedömning, har bekräftats bryta mot internationella normer och konventioner. Detta inkluderar bolag som kränker arbetstagares rättigheter. För mer information om vilka bolag som valts bort på dessa grunder, se handelsbankenfonder.se

Fondbolagets riskkontrollfunktion övervakar dagligen att exkluderingskriterier efterlevs i fondbolagets investeringar. Eventuella avvikelser rapporteras löpande till fondbolagets styrelse och VD som en del av riskkontrollfunktionens löpande arbete. För 2024 var andelen förvaltad kapital i fonder med negativ screening, avseende bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, 99,8 procent.

Handelsbanken Fonder använder sig av ett oberoende hållbarhetsdataföretag, ISS ESG, för att genomföra normbaserad screening av sina innehav. ISS ESG granskar företags inblandning i verifierade eller misstänkta kränkningar av internationella normer och konventioner, samt hur företagen hanterar dessa anklagelser. Deras process omfattar datainsamling från medie- och expertkällor globalt. Vid anklagelser om brott mot internationella normer genomförs en fördjupad analys för att bedöma allvaret i situationen, kategoriserat från potentiellt till mycket allvarligt. Företagets respons och åtgärder bedöms på en fyrgradig skala från obefintliga till trovärdiga åtgärder.

ISS ESG använder ett trafikljussystem för att utvärdera anklagelser om normbrott och ger betyg på en skala från 1 till 10, där 1 indikerar ingen anklagelse och 10 representerar ett allvarligt, verifierat brott utan tillräckliga åtgärder. Denna bedömning bygger på information från tillförlitliga källor, inklusive mellanstatliga organ, myndigheter och företaget självt.

Beroendet av offentliggjorda anklagelser kan vara en begränsning eftersom det kan innebära att vissa normbrott inte upptäcks om de inte rapporteras.

Flera av de faktorer som ingår i den negativa screeningen redovisas årligen i Handelsbanken Fonders Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). För utfall och mer information, se den senaste rapporten på handelsbankenfonder.se.

De fyra Ansvarsfulla Fonderna som omfattas av HWAM:s policy för ansvarsfulla Investeringar genomlysas månadsvis, där HWAM använder data från en extern dataleverantör, Morningstar Sustainability, för att säkerställa att inga innehav bryter mot FN:s Global Compacts principer. Utfallet presenteras månadsvis för HWAM:s kommitté för ansvarsfulla Investeringar. De övriga sju fonderna som förvaltas av HWAM omfattas inte av samma screening. I slutet av 2024 utgjorde screenade tillgångar 9,0 procent av HWAM:s totala förvaltrade kapital.

Optimix genomlyser sina investeringsportföljer kvartalsvis med hjälp av Sustainability för att säkerställa att bolagen efterlever FN:s Global Compact. Optimix investerar inte i aktier och obligationer från bolag som inte följer FN:s Global Compact. Optimix redovisar sin exkluderingsstrategi och åtgärder i årsrapporterna för fonderna. De normbaserade exkluderingsringarna tillämpas på såväl direkta investeringar i aktier och företagsobligationer i fonder som i diskretionära portföljer. Alla aktier och företagsobligationer genomlysas och för 2024 var andelen normscreenat kapital 51,6 procent av det totala förvaltrade kapitalet i fonder.



# ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga                                            | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet | Värdekedja                               | Tidshorisont    |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------|
| Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och slutanvändare | Potentiell positiv påverkan            | Betalning & utlåning                     | Kort/medel/lång |
|                                                                       | Potentiell negativ påverkan            | Betalning & kapitalförvaltning           | Kort/medel/lång |
|                                                                       | Risk                                   | Betalning, kapitalförvaltning & utlåning | Kort/medel/lång |

## Strategi

### ESRS 2 SBM-3: Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Arbetet med Handelsbankens informationssäkerhet och dataskydd syftar till att skydda kundernas uppgifter, integritet, transaktioner och bankens IT-miljö, samt att utöva kontroll för utlagd IT-verksamhet. VD fastställer riktlinjer som omfattar övergripande mål och strategi för IT-verksamheten inom Handelsbanken-koncernen. För ytterligare information se K2 noten i Årsredovisningen, Operativ Risk/IT-verksamhet i Handelsbankenkoncernen; Säkerhet och Dataskydd på sidan 116.

## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

### S4-1: Policyer för konsumenter och slutanvändare

De styrdokument som adresserar bankens väsentliga påverkan och den finansiella risken, vilka är identifierade för området konsumenter och slutanvändare är:

- Policy för klagomålshantering
- Policy för operativa risker
- Riktlinjer för säkerhet och dataskydd
- Riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden.

I Handelsbankens policy för operativa risker, som fastställs av styrelsen och där IT-risker och informationssäkerhetsrisker ingår, framgår

tydligt att banken har en låg risktolerans för operativa risker. Banken ska, i så stor utsträckning som möjligt, arbeta proaktivt för att förebygga dessa risker för att minska potentiella förluster. Policyn kompletteras av specifika riktlinjer fastställda av VD, vilka fokuserar på säkerhet och dataskydd inom Handelsbanken-koncernen.

Riktlinjen för säkerhet och dataskydd omfattar krav på både administrativa lösningar såsom regler och instruktioner, samt tekniska säkerhetslösningar, fysiskt skydd och skydd av säkerhetskänslig verksamhet och säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter. Dessa säkerhetslösningar ska stå i proportion till de negativa konsekvenser som en otillräcklig säkerhet eller felaktig behandling kan medföra, med hänsyn till bankens låga risktolerans och behovet att skydda kundernas personliga integritet.

Av riktlinjen för säkerhet och dataskydd följer att alla medarbetare i banken är ansvariga för att följa reglerna för skydd av information och kundernas personliga integritet, och varje chef har ansvar för att säkerställa efterlevnad av reglerna inom sitt ansvarsområde. Årliga utbildningar för säkerhet och dataskydd syftar till att påminna medarbetarna om deras ansvar inom detta område.

Enligt Handelsbankens policy ska klagomål från kunder hanteras skyndsamt och i enlighet med gällande regler för det specifika klagomålet. Varje klagomål tas på största allvar och ses som en möjlighet att rätta till fel eller missförstånd. Bankens mål med klagomålshantering är att den som framför ett klagomål ska vara mycket nöjd med hur klagomålet hanterats. VD fastställer riktlinjer för klagomålshantering.

Av Handelsbankens riktlinjer för mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden framgår att banken ska verka för att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter som genom affärsförbindelser är sammankopplade med koncernens verksamhet, produkter eller tjänster. För mer information om innehållet och bankens åtaganden i riktlinjen se avsnitt S1-1 på sidan 300.

### S4-2: Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan

Handelsbanken lägger stor vikt vid att vara tillgänglig för kunderna – att finnas där när kunden behöver banken. Lokal närvaro i kombination med digitala lösningar gör det möjligt att alltid erbjuda personliga kundmöten med rådgivning, oavsett om kunden vill besöka ett lokalt kontor eller använda digitala kanaler. Kunder i Sverige kan också kontakta banken dygnet runt via telefon på Personlig service där kunden legitimerar sig med personlig kod eller ett av Handelsbanken verifierat Mobilt BankID.

Handelsbankens kommunikation till kund och slutanvändare ska vara förtroendeskapande, korrekt, saklig och lättbegriplig och präglas av öppenhet, tillgänglighet och snabbhet. Dessa principer beskrivs i Handelsbankens kommunikationspolicy och gäller inte enbart under normala förhållanden utan även i krissituationer och omfattar även oplanerade händelser som exempelvis avbrott på grund av IT-fel som påverkar kunder. För att upprätthålla hög kvalitet, skapa en gemensam struktur och underlätta för alla användare, finns instruktioner och mallar för kontinuitetsplanering, som också omfattar kommunikation av IT-störningar, inom banken. Dessa ska uppdateras löpande, dock minst en gång per år.

Om en personuppgiftsincident sker som anses ha haft en stor påverkan på en eller flera privatpersoner ska dessa informeras om händelsen. En bedömning görs från fall till fall men generellt gäller att kundansvarigt kontor kontaktar kunden om det gäller enstaka kunder. Kontoret får information via Privacy Officer när detta ska göras.

Vid klagomål ska kunden i första hand vända sig till den som hanterade ärendet eller det lokala bankkontoret. För vidare behandling finns särskilt utsedda klagomålsansvariga på varje hemmamarknad, med kontaktuppgifter tillgängliga på bankens hemsida.

S4-3: Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenterna och slutanvändarna kan uppmärksamma problem

Handelsbanken strävar efter att kunder som framför klagomål ska vara mycket nöjda med bemötandet från banken. Klagomål kan skickas in via e-post, telefon och brev. Klagomål behandlas i enlighet med regelverk och riktlinjer, omsorgsfullt och så snabbt som möjligt, med en formell bedömning av sakfrågan. Om kunden begär det kan ett skriftligt svar ges. Om klagomålet inte kan tillmötesgås, ges kunden en motivering.

Om kunden inte är nöjd med bankens beslut och vill överklaga, kan denne som konsument vända sig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) i Sverige, eller motsvarande instans på övriga hemmamarknader, och Handelsbanken åtar sig att medverka i deras behandling av tvister. Information om klagomålshantering finns tillgänglig på bankens hemsida.

I syfte att säkerställa en effektiv klagomålsprocess utbildas personalen regelbundet i hantering av klagomål och kvartalsvis mäts antal klagomål per kanal för fortsatt god tillgänglighet. För de fall klagomål på processen inkommer följs dessa upp och vid behov görs justeringar.

S4-4: Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenterna och slutanvändarna, och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenterna och slutanvändarna, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Förutsättningarna inom säkerhet förändras ständigt, och därför är det viktigt att Handelsbanken upprätthåller ett säkerhetsarbete som snabbt svarar upp mot hot som identifieras. Det är viktigt att det finns rutiner för att hantera förändringar i IT-miljön så att inga brister uppstår. Om brister ändå skulle uppstå eller om information sprids felaktigt, kan konsekvenserna bli allvarliga, såsom negativa konsekvenser för kunder, försämrat förtroende för banken eller ekonomiska förluster.

För att minska risken för sådana negativa konsekvenser genomför Handelsbanken konti-

nuerligt utvärderingar och tar ställning till nya hot inom området. Detta omfattar omvärldsbevakning av hot och risker kopplade till införandet av nya teknologier som AI-funktionalitet, uppdatering av interna instruktioner och arbetssätt samt ökad medvetenhet hos medarbetare och nyckelpersoner inom specifika riskområden. Kontinuerlig uppföljning av inträffade händelser, både internt och externt, ökar bankens möjlighet att vidta rätt åtgärder vid rätt tidpunkt.

Handelsbanken deltar och samarbetar i internationella forum för cybersäkerhet, inklusive medlemskap i Trusted Introducer, ett europeiskt nätverk för IT-säkerhet och Forum of Incident Response and Security Teams (FIRST). Banken deltar även i svenska Bankföreningens säkerhetskommitté och är medlem i det svenska Nationella Cybersäkerhetscentrets (NCSC) finansforum. Genom dessa samarbeten strävar banken efter att stärka cybersäkerheten inom finanssektorn och öka Sveriges motståndskraft mot cyberhot. Dessutom har Handelsbanken ett fördjupat cybersäkerhetssamarbete med två andra storbanker i Sverige, vilket inleddes 2022, och under 2024 startades en gemensam arbetsgrupp med fokus på AI-säkerhet.

Den volatila geopolitiska situationen är en del av en banks vardag, och som ett svar på detta etablerade Handelsbanken 2023 ett koncept för sin operativa motståndskraft. Detta koncept avser bankens förmåga att upprätthålla kritisk verksamhet vid störningar, avbrott eller angrepp. De centrala områden som samverkar för att stärka den operativa motståndskraften inkluderar god hantering av operativa risker, kontinuitetshantering, incidenthantering, samt IT- och säkerhetsaktiviteter som förebygger och hanterar både inre och yttre störningar, angrepp och avbrott. Dessutom ställs krav på att leverantörer uppfyller samma krav på informationssäkerhet som den verksamhet som drivs i bankens egen regi. Under 2024 har banken ytterligare fokuserat på att utveckla sina förmågor för att upprätthålla den operativa motståndskraften, särskilt den digitala motståndskraften i enlighet med nya EU-lagstiftningen DORA (Digital Operational Resilience Act).

Bankens arbete med säkerhet och hantering av känslig information styrs av både internationell och nationell lagstiftning. Arbetet med informationssäkerhet bedrivs i enlighet med den internationella standarden ISO/IEC 27001, där flera av bankens områden är certifierade och genomgår årlig revidering. De certifierade områdena enligt ISO/IEC 27001:2022 omfattar,

förutom bankens ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS) och informationssäkerhetsorganisationen, även Group IT Risk Management, Information Security Risk Analysis Process, Data Protection (GDPR) och Continuity & Crisis Management. Dessutom ingår tre processer inom IT-produktion, IT Change Management, IT Incident Management och IT Event Management. För 2023 rapporterade banken att fyra processer ingick. Skillnaden består i att processen IT Continuity Management nu ingår i Continuity & Crisis Management och därmed fortfarande ingår i certifieringen. Den årliga revisionen för 2024 visade att banken uppnått högsta möjliga kvalitetsstandard inom dessa områden.

Bankens ISMS bygger på kontrollramverket Standard of Good Practice, som har utarbetats av Information Security Forum (ISF), en organisation där flera av världens största företag är medlemmar. Säkerhetsarbetet bedrivs systematiskt och processtyrt, där riskanalyser genomförs med metodik från bland annat ISF:s Information Risk Analysis Methodology (IRAM2).

Arbetet med dataskydd ska följa dataskyddsförordningen (GDPR) och andra tillämpliga lagar och regler inom området. Detta arbete bedrivs kontinuerligt, systematiskt och med ett riskbaserat angreppssätt, samtidigt som spårbarhet upprätthålls. Utvärderingar, analyser och bedömningar av potentiella risker och konsekvenser ska genomföras och dokumenteras noggrant. Under 2024 har Handelsbanken inlett arbetet med att införa ett förbättrat systemstöd för governance, risk och compliance (GRC). Det huvudsakliga målet med ett GRC-system är att skapa en enhetlig, gemensam struktur för dokumentation av verksamhetens processer och instruktioner. När det gäller integritetsfrågor innebär detta särskilt att systemet stödjer registrering av personuppgiftsbehandlingar, genomförande av konsekvensbedömningar samt hantering av privacy-relaterade riskanalyser.

Koncernens klagomålsansvariga rapporterar regelbundet till styrelsen, verkställande ledningen och produktägarna om inkomna klagomål. Dessa rapporter inkluderar information om både enskilda och upprepade klagomål samt ger indikationer på områden där förbättringar kan behövas. Se avsnitt S4-3 på sidan 314 för hantering i de fall en kund anser sig drabbad av väsentliga negativa konsekvenser i samband med framförande av klagomål.

Mått och mål

S4-5: Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Handelsbankens övergripande målsättning inom området Konsumenter och slutanvändare är att värna om trygghet, säkerhet och integritet för såväl medarbetare som kunder samt att skydda bankens tillgångar. Samtidigt ska banken leverera tillförlitliga och säkra tjänster med hög tillgänglighet, vilket är avgörande för att upprätthålla förtroendet och stabiliteten inom det finansiella systemet.

Andelen medarbetare som genomfört cybersäkerhetsutbildning uppgår till 96,6 procent för 2024. Målsättningen är att 95 procent av alla medarbetare ska genomföra utbildningen årligen. Detta är en del av Handelsbankens arbete för att säkerställa att medarbetarna har nödvändig kunskap om cybersäkerhet och därmed kan bidra till att upprätthålla en säker och motståndskraftig verksamhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen medarbetare, av totalen, som fått den årliga cybersäkerhetsutbildningen tilldelad till sig före den 1 december och slutfört utbildningen före årsskiftet. Målet på 95 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter. Bedömningen är att en hög procentsiffra visar på god kännedom om bankens säkerhetskrav vilket borgar för färre säkerhetsincidenter. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Tillgängligheten till bankens självbetjäningstjänster uppgick till 99,41 procent under 2024. Målsättningen är att tillgängligheten ska vara minst 99,30 procent. Detta är ett centralt mål för att säkerställa att kunderna alltid har åtkomst till bankens tjänster och att kundnöjdheten upprätthålls genom hög tillgänglighet och driftsäkerhet. Måttet, som anges i procent och tas med i denna rapport för första gången, är en beräkning av andelen 'upptid' i förhållande till total tid ('upptid' + 'nedtid'), mätt och uppföljt på månadsbasis, men redovisas här som ett sammanvägt resultat för helåret. Statistiken bygger på uppgifter som är manuellt angivna i bankens system för incidentrapportering. Målet på 99,30 procent är ett internt satt mål utan avstämning med externa intressenter.

Syftet med målet är att synliggöra och medvetandegöra bankens driftstabilitet, likväl som avvikelser, för verksamheten eller andra intressenter. Ett högt värde visar på god tillgänglighet till bankens olika onlinetjänster vilket borgar för en högre kundnöjdhet. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har 28 incidenter (31) avseende kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rapporterats. Ingen (0) av dessa har inkommit via myndigheter. Totalt 21 (13) var klagomål från kunder och bedömdes av säkerhetschefen som underbyggda och där ett fåtal kunders data röjts. Inga (0) identifierades internt. Samtliga fall har hanterats med berörda parter. De här uppgifterna inbegriper inte ärenden enligt GDPR som redovisas separat nedan. Föregående års jämförelsetal har justerats från 13 till 31 då rapporterat utfall i hållbarhetsredovisningen 2023 avsåg en nettosiffra. För bättre jämförbarhet rapporteras utfallet 2024 och jämförelsesiffran för 2023 med samma metod (brutto). Måttet som anges i antal är en summering av antalet kundklagomål som rör kundintegritet eller bristande hantering av kunddata rörande konfidentialitet och integritet. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Under 2024 har totalt 640 (612) personuppgiftsincidenter inrapporterats internt. Av dessa har 17 (17) incidenter bedömts vara anmälningspliktiga enligt GDPR och har rapporterats till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY). Samtliga incidenter har hanterats i enlighet med bankens processer och rutiner. Måtten som anges i antal är en summering av antal personuppgiftsincidenter som rapporterats internt och en summering av hur många som anmälts till IMY, mätt över helåret. Måttet är inte målsatt, men redovisas för transparens. Det finns ingen plan för att målsätta antal incidenter då banken arbetar med ständiga förbättringar. Varje incident granskas för sig och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser. Rutinen hanteras internt utan extern kontroll.

Handelsbanken strävar efter att aktivt förebygga och begränsa incidenter genom robusta säkerhetsåtgärder och kontinuerlig uppföljning av processer för att säkerställa att kunders information hanteras säkert och korrekt. Varje incident granskas och åtgärder vidtas för att förhindra framtida liknande händelser.



# Företagsspecifik – Bidra till samhället

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga              | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet | Värdekedja                                                                                       | Tidshorisont                       |
|-----------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Företagsspecifik – Bidra till samhället | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet  | Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning<br>Egen verksamhet, kapitalförvaltning & utlåning | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |

## Strategi

Långsiktiga affärsrelationer och lågt risktagande är hörnstenar i Handelsbankens företags- och affärskultur. Hållbarhet är därför sedan lång tid tillbaka en naturlig del av Handelsbankens verksamhet, inklusive rollen som en ansvarsfull skattebetalare. Banken strävar efter att bidra till de samhällen där verksamheten bedrivs, vilket åstadkoms genom en decentraliserad affärsmodell med lokala kontor som fungerar som nav för kundrelationer.

En försäljning av krediter som leder till osund skuldsättning påverkar alltid kunden negativt. Handelsbanken har en låg risktolerans, vilket gör att banken medvetet avstår från affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala högre ränta. Genom att arbeta nära kunderna och förstå deras behov kan skapa långsiktiga kundrelationer, vilket inte bara ger trygghet åt kunderna utan även bidrar till ett mer stabilt och välmående samhälle.

Kundrelationer byggs upp genom personliga möten i kombination med innovativa digitala tjänster och lösningar. Detta möjliggör att banken genom sin affärsmodell över tid kan bidra till ökat välbefinnande i de samhällen där Handelsbanken har verksamhet. Handelsbanken bidrar genom sin stabila och ansvarsfulla affärsmetod till en hållbar ekonomisk utveckling, samtidigt som banken främjar ett effektivt och säkert betalssystem och utvecklar nya digitala lösningar för framtiden. Genom rådgivning ges inte bara möjligheten att ge kunder ekonomisk vägledning, utan också att utbilda dem i viktiga privatekonomiska frågor såsom bostadsfinansiering, pensionssparande och investeringar.

Under 2024 bildades Handelsbanken foundation and publishing som samordnar bankens samhällsengagemang. Det inkluderar stöd till oberoende forskning och kunskapsspridning inom ekonomi och samhällsfrågor, samt ekonomikanalen EFN som är ett oberoende, helägt dotterbolag. EFN:s uppdrag är att producera oberoende ekonomijournalistik för att sprida

kunskap om ekonomi och samhälle till en bredare publik, vilket stärker människors förmåga att fatta egna, välgrundade ekonomiska beslut.

## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

De styrdokument som adresserar hållbarhetsfrågan bidra till samhället är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om styrning och styrdokument, för mer information se sidan 264.

Dessa policyer styr hur Handelsbanken hantear den företagsspecifika hållbarhetsfrågan bidra till samhället, där banken har en faktisk positiv påverkan som i sin tur kan skapa finansiella möjligheter. Bankens idé och arbetssätt utgör grunden för hur denna påverkan hantearas och möjligheterna realiserar, genom åtgärder som löpande implementeras i hela koncernens verksamhet.

Banken bidrar till samhället genom att erbjuda ansvarsfulla och hållbara finansiella tjänster som stöder ekonomisk stabilitet och utveckling. Det decentraliserade arbetssättet gör det möjligt att möta lokala behov och snabbt identifiera affärsmöjligheter, samtidigt som det bygger långsiktiga kundrelationer. Banken bidrar även direkt till samhället genom utlåning till offentlig sektor, inklusive stater, centralbanker, kommuner och län. För en redovisning av utlåning till allmänheten se tabellen Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelade på sidan 266.

Genom sin lokala närvaro och närhet till kunden får banken också en ökad förståelse för kundernas behov, vilket gör det möjligt att stödja dem i olika livssituationer och företagande. Banken bidrar även till samhället genom inbetalningar av skatter och avgifter, vilket stärker samhällsekonomin.

En finansiellt hållbar och lönsam bank är avgörande, inte bara för att skapa avkastning

för aktieägarna och generera skatteintäkter, utan också för att återstående vinster kan återinvesteras i verksamheten. Genom att skapa ekonomiskt värde kan Handelsbanken växa och möta kundernas framtida behov, exempelvis genom att möjliggöra långsiktig kreditgivning. De åtgärder som hanterar den positiva påverkan och möjligheterna är löpande åtgärder och är en del av den dagliga verksamheten i syfte att bland annat upprätthålla en hög kundnöjdhet.

## Mått och mål

Handelsbankens mål är att sträva efter att bedriva en ansvarsfull bankverksamhet som bidrar till samhället.

Handelsbanken har 420 kontor på bankens fyra hemmamarknader. Det lokala kontoret har alltid kundansvaret, oavsett hur, var och när kunden kontaktar banken. Kontorens självständighet ger en mycket stark lokal förankring. Korta beslutsvägar ger också en snabbare anpassningsförmåga till olika förändringar på lokala marknader och möjlighet att snabbt ta tillvara nya affärsmöjligheter. Med kontorets goda kundkännedom kan banken identifiera och prioritera de områden som har störst värde för våra kunder, och därmed för samhället och banken.

För en relationsbank som Handelsbanken är nöjda kunder grundläggande för att kunna fortsätta bedriva en bankverksamhet som kan bidra till samhället, därför är mätningar av kundnöjdheten mycket viktiga i Handelsbanken, och kundnöjdheten följs upp av egna och publika undersökningar. EPSI Rating Group, där även Svenskt Kvalitetsindex (SKI) ingår, genomför och validerar årligen oberoende mätningar av kundnöjdhet på alla bankens hemmamarknader. Banken ska nå företagsmålet att ha högre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på hemmamarknaderna genom att bland annat ha nöjdare kunder än konkurrenterna. Handelsbanken kommer inte sätta upp nya mål eller mätetal utöver de som redan är etablerade och regelbundet följs upp gällande kundnöjdhet då dessa är utvalda för att stödja bankens företagsmål. Det finns inga specifika basår eller måttal för hur Handelsbanken bidrar till samhället utöver mätningen av kundnöjdhet genom EPSI/SKI som genomförts kontinuerligt sedan 1989, vilket ger

ett stabilt och långsiktigt underlag för att följa upp och förbättra arbetet. För 2024 behåller banken sin stabila och starka position vad gäller kundnöjdhet, för mer information om undersökningen se sidan 16. Nöjda kunder är ett mått på att bankens sätt att arbeta med att bidra till samhället fungerar.

En försäljning av krediter, som bygger upp en osund skuldsättning hos hushåll och företag slår alltid hårdast mot kunden. Handelsbanken har en låg risktolerans. Bankens strikta

förhållningssätt till risk gör att banken medvetet avstår från att delta i affärer med hög risk, även om kunden är villig att betala en hög ränta. Kreditförlustnivån ger en bild av hur ansvarsfullt en bank sköter sin verksamhet. För mer information om kreditförlustnivån se avsnitt Finansiell Stabilitet på sidan 324.

Handelsbanken bidrar till samhället i de länder där banken bedriver verksamhet både genom att betala skatter och avgifter, och genom att betala in skatter till lokala skatte-

myndigheter för medarbetare och för kunders räkning. Se avsnitt Banken som skattebetalare på sidan 258 för mer information om hur Handelsbanken har bidragit till samhället via skatter och avgifter.

# Bolagsstyrningsinformation

## Upplysningskrav

### ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

|                                                                      |     |
|----------------------------------------------------------------------|-----|
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter                        | 319 |
| G1-1: Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur       | 319 |
| G1-3: Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor | 320 |
| Mått och mål                                                         | 321 |
| G1-4: Fall av korruption och mutor                                   | 321 |

### Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| Styrning                                      | 322 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter | 322 |
| Mått och mål                                  | 323 |

### Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| Styrning                                      | 324 |
| Hantering av påverkan, risker och möjligheter | 324 |
| Mått och mål                                  | 325 |

# Bolagsstyrningsinformation

Handelsbanken upprätthåller höga etiska standarder och följer gällande regelverk för att säkerställa ett ansvarsfullt företagande. Genom tydliga styrdokument och effektiva arbetsprocesser minskar banken riskerna och skapar långsiktigt värde för kunder och aktieägare. Samtidigt arbetar banken aktivt för att motverka finansiell kriminalitet, såsom penningtvätt och finansiering av terrorism. Banken arbetar även med att upprätthålla den finansiella stabiliteten genom låg risk, långsiktiga kundrelationer och en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv.

I detta avsnitt beskrivs hantering av bolagsstyrning i Handelsbanken och den påverkan banken har och de risker och möjligheter som tydligt kopplas till området. Vidare redogörs för

hur banken styr och målsätter identifierade frågor. Genom nära kundrelationer och regelbundna utbildningar säkerställer banken att dess produkter inte utnyttjas för kriminella

ändamål. Handelsbanken investerar även i ny teknik och samarbetar med andra samhällsaktörer för att stärka skyddet mot finansiell kriminalitet.

## ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet               | Värdekedja                         | Tidshorisont                       |
|----------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Företagskultur             | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet                | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |
| Korruption och mutor       | Faktisk positiv påverkan<br>Faktisk negativ påverkan | Egen verksamhet<br>Egen verksamhet | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |

### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

#### G1-1: Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur

- De styrdokument som adresserar bankens väsentliga hållbarhetsfrågor, företagskultur och korruption och mutor, inom ansvarsfullt företagande är:
- Policy för etik, för mer information se sidan 263
  - Policy för hantering av intressekonflikter
  - Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
  - Policy mot korruption, för mer information se sidan 263.

I Policy mot korruption och Policy för hantering av intressekonflikter framgår Handelsbankens syn på korruption och intressekonflikter. Styrdokumenten belyser att banken inte accepterar korruption, penningtvätt eller finansiering av terrorism och att intressekonflikter ska hanteras. För mer information om arbetet med hantering av misstänkta oegentligheter se avsnitt G1-3 på sidan 320. I bankens policy för hantering av intressekonflikter ges vägledning för arbetet med att identifiera och hantera intressekonflikter. Policyn betonar att det ska göras en årlig rapportering från de enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedöms vara högre, och hur dessa konflikter har hantearats. Det åligger varje enhetschef att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter. Bankens policyer och risktolerans ligger till grund för de interna arbetsinstruktioner som finns inom alla avdelningar. Instruktio-

nerna är de interna riktlinjer som alla anställda har att följa och används i det dagliga arbetet. Handelsbankens företagskultur bygger på ett decentraliserat arbetssätt med tilltro och respekt för individen. Bankens mål för företagskultur är i linje med målsättningen för den egna arbetskraften och baseras på resultaten från den årliga arbetsmiljöundersökningen, som också fungerar som ett verktyg för att utvärdera företagskulturen. Det är ett långsiktigt mål som innehåller faktorer som tydlig och transparent kommunikation, rätt kompetens och rätt förutsättningar för att kunna lösa uppgifter och hantera olika situationer i arbetet, att känna stolthet och tilltro samt att känna och få respekt. Läs mer om hur det är integrerat i bankens syn på den egna arbetskraften, målformuleringen, de åtgärder som vidtas samt utfallet för arbetsmiljöundersökningen i avsnittet S1 Den egna arbetskraften, som börjar på sidan 299.

Anställdas uppträdande

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

Medarbetare i Handelsbanken

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

G1-3: Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Handelsbanken värnar om en respektfull kultur och hög etisk standard. Det är viktigt att på alla sätt motverka risker och upprätthålla förtroendet för bankens verksamhet samt den finansiella sektorn i stort. Banken ska aktivt arbeta för att motverka alla former av kriminella handlingar, inklusive korruption och annan finansiell kriminalitet. Handelsbanken har även etablerade rutiner för att hantera intressekonflikter och förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Bankens policy mot korruption understryker att medarbetare aldrig får medverka i handlingar som kan innebära muta eller otillbörlig påverkan.

Regelbundna riskanalyser genomförs för att förebygga och upptäcka korruption. Den årliga bedömningen omfattar hela banken, inklusive utländska filialer och dotterbolag, och bedömer risken för mutor och korruption bland anställda och enheter, motsvarande 100 procent. Därutöver bedöms i den allmänna riskbedömningen avseende penningtvätt och terrorismfinansiering risken för att bankens kunder begår korruptionsbrott som ett förbrott till penningtvätt. Riskområden med förhöjd risk för korruption identifieras särskilt, såsom kunder verksamma i länder eller branscher med högre förekomst av korruption.

Anställda som har direktkontakt med kunder, de som kan påverka inköp eller upphandlingar, samt de med känslig information eller beslutsmandat som rör kunder, anses vara särskilt utsatta för risker kopplade till mutor och korruption. I Handelsbanken är en utbildning om korruption och övrig finansiell kriminalitet, där bankens policy mot korruption, policy för etik samt bankens riktlinjer rörande mutor och otillbörlig påverkan belyses, obligatorisk för bankens medarbetare och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader. Utbildningen innehåller konkreta exempel på lämpligt respektive olämpligt agerande. Handelsbankens centralstyrelse och dotterbolagsstyrelser utbildas årligen rörande mutor och korruption. Efter genomförd utbildning har styrelserna fått kunskaper kring definitionen av begreppet korruption kopplat till den svenska lagstiftningen, den svenska självregleringen (kod mot korruption i näringslivet), svensk

rättsstatistik avseende mutbrott och kopplingen mellan korruption och penningtvätt och/eller terrorism. Vidare inkluderar utbildningen ett avsnitt kring hur korruption påverkar Handelsbankens verksamhet och vilka korruptionsrisker som skulle kunna finnas i banken.

Handelsbankens antikorrupsionsarbete är en kontinuerlig process, och sedan 2017 är banken medlem i Transparency International Sverige, där den tillsammans med andra stora svenska företag utbyter kunskap och erfarenheter inom området.

Banken uppmuntrar alla medarbetare att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eller missförhållanden. Att agera och vidta åtgärder när något är fel är viktigt för banken. Handelsbanken har ett externt visseblåsarsystem som är öppet för alla medarbetare, konsulter och externa parter som möjliggör anonym rapportering av oegentligheter. All rapportering av misstänkta oegentligheter utreds skyndsamt av en funktion som är oberoende i förhållande till verksamheten. För mer information om visseblåsarsystemet, se avsnitt S1-3 på sidan 302.

Mått och mål

G1-4: Fall av korruption och mutor

Handelsbanken ska aktivt verka för att förhindra och begränsa korruptionsrelaterade incidenter. Banken vidtar åtgärder för att förhindra att bankens produkter och tjänster används för finansiell kriminalitet. Arbetet sker riskbaserat med utgångspunkt i policyer och riktlinjer där resurser allokeras till de områden som i riskbedömningar identifierats ha högst risk. Det riskbaserade arbetssättet är flexibelt och möjliggör en effektiv användning av resurser genom att kunna allokera resurser till de områden där riskerna är högre. Bankens ambition är att utöver redan satta mått även ta fram relevanta mätbara mål och att utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet och datakvalitet.

Under 2024 har det förekommit 0 (0) bekräftade incidenter av korruption eller mutor, rättsfall angående korruption eller mutor väckta mot banken eller dess medarbetare, disciplinära åtgärder eller avsked av medarbetare, eller uppsägningar av kontrakt med samarbetspartners eller leverantörer, till följd av korruption eller mutor under året. Rapporterad siffra innefattar bekräftade fall av givande och tagande av muta, trolöshet mot huvudman och att nyttjande av sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen och annans vinning. Penningtvåtsrelaterade incidenter rapporteras och redovisas separat i avsnittet Motverka finansiell kriminalitet på sidan 323.

Under varje kalenderår ska 90 procent av bankens anställda ha genomfört utbildning inom antikorrup­tion. För styrelsen ska 100 procent ha genomfört motsvarande utbildning. Utbildningsmålet för anställda är satt till 90 procent då en andel av de anställda kan vara föräldra- eller tjänstlediga under året och inte förväntas genomgå utbildningar under denna tid.

Obligatoriska utbildningar tilldelas alla anställda och konsulter för korruption via en utbildningsportal. Andelen anställda som genomfört utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alla siffror hämtas till redovisningen. Det är bara efter godkänd utbildning som systemet markerar att den är slutförd. En begränsning i systemet är att

Utbildning styrelseledamöter

|                                                                                                                                                    | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Antal styrelseledamöter som utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism <sup>1)</sup>                  | 9    | 10   | 10   | 9    | 8    |
| Andel av styrelseledamöter som utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism <sup>1)</sup>               | 100  | 100  | 100  | 100  | 100  |
| Antal styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism <sup>1)</sup>    | 43   | 41   | 45   | 43   | 36   |
| Andel av styrelseledamöter i dotterbolag som utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism <sup>1)</sup> | 100  | 89   | 100  | 100  | 100  |

1) En majoritet av styrelsemedlemmarna är lokaliserade i Sverige.

Utbildning av anställda

|                                                                                                                | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Andel anställda som utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, % | 92   | 91   | 92   | 90   | -    |

anställda som är tjänst- eller föräldralediga eller inte i tjänst av någon annan anledning är inkluderade i siffrorna. Utbildningsportalen används inte för styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Tabellen Utbildning styrelseledamöter visar på både antal och andel av styrelseledamöter, i Handelsbankenkoncernen och i bankens dotterbolag, som har utbildats i antikorrup­tion och åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Tabellen Utbildning av anställda visar hur stor andel av de anställda som genomgått utbildning mot korruption, penningtvätt och terroristfinansiering. Andelen inkluderar även anställda som är föräldra- eller tjänstlediga.

# Företagsspecifik – Motverka finansiell kriminalitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga                             | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet                          | Värdekedja                                                                                   | Tidshorisont                                          |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Företagsspecifik –<br>Motverka finansiell kriminalitet | Faktisk positiv påverkan<br>Potentiell negativ påverkan<br>Risk | Betalning, egen verksamhet & utlåning<br>Betalning & egen verksamhet<br>Betalning & utlåning | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |

## Styrning

Handelsbanken arbetar kontinuerligt och aktivt för att minimera risken för att bankens kunder, produkter eller tjänster utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Finansiell kriminalitet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, skattebrott, korruption, bedrägerier och brott mot internationella sanktioner. Arbetet styrs från en central avdelning som leds av bankens särskilt utsedde befattningshavare med koncernövergripande ansvar för arbetet med att motverka finansiell kriminalitet. Utgångspunkterna för detta arbete är bland annat bankens låga risktolerans samt de externa regelverk som reglerar finansiell kriminalitet i de länder där banken är verksam. Banken har även en särskild central complianceavdelning för finansiell kriminalitet, med koncernövergripande ansvar, som övervakar och är rådgivande i bankens arbete mot finansiell kriminalitet. Läs mer om Handelsbankens arbete för att motverka finansiell kriminalitet i K2 noten på sidan 116.

## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Handelsbanken ser förebyggande arbete som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet, där arbetet mot finansiell kriminalitet är högt prioriterat.

De styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan motverka finansiell kriminalitet är:

- Policy för etik, för mer information se sidan 263
- Policy om åtgärder mot finansiell kriminalitet
- Policy för hållbarhet, för mer information se sidan 264
- Policy mot korruption, för mer information se sidan 263
- Riktlinjer för åtgärder mot finansiell kriminalitet.

Både policyn och riktlinjer om åtgärder mot finansiell kriminalitet innehåller Handelsbankens ställningstagande mot finansiell kriminalitet. Banken ska inte medverka i affärer som de anställda inte förstår innebörden av eller transaktioner som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet.

Handelsbankens fastställda policyer om åtgärder mot finansiell kriminalitet och korruption utgör ett centralt ramverk för hur arbetet ska bedrivas. Den särskilt utsedda befattningshavaren i banken har ansvar för att genomföra de nödvändiga åtgärderna för att säkerställa efterlevnad av lagar, regler och koncernens policy.

Dessutom måste alla anställda och konsulter som har uppdrag som sträcker sig längre än sex månader, årligen genomgå obligatorisk utbildning som omfattar frågor rörande penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner, korruption samt förbrott till penningtvätt, såsom bedrägerier och skatteflykt. Banken har åtagit sig att följa tillämpliga lagar och förordningar om penningtvätt, finansiering av terrorism, internationella sanktioner och korruption i alla länder där banken verkar, för att förhindra att bankens infrastruktur utnyttjas för olaglig verksamhet. Banken har en öppen och aktiv dialog med tillsynsmyndigheter som följer bankens arbete med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet.

Arbetet med att förebygga och motverka finansiell kriminalitet inom Handelsbanken bedrivs riskbaserat och inleds med en allmän riskbedömning för att identifiera, analysera och hantera de olika risker som banken står inför. Bankens decentraliserade organisation, i kombination med dess starka lokala förankring, ger förutsättningar för att skapa nära och långsiktiga kundrelationer samt utveckla djup kundkännedom. I och med att kundrelationer i första hand inleds på något av Handelsbankens bankkontor, ges bankens medarbetare bättre möjlighet att lära känna kunderna samt få en bättre förståelse för deras verksamhet och behov av banktjänster. Denna kundkännedom

är värdefull för att kunna upptäcka avvikelser och arbeta effektivt med åtgärder för att motverka finansiell kriminalitet.

Avvikelser som upptäcks av bankens kontor kompletterar Handelsbankens löpande övervakning, som inkluderar automatiserad monitorering för att identifiera misstänkta transaktioner och beteenden. Om misstänkta fall av finansiell kriminalitet upptäcks genom denna övervakning, rapporteras dessa till berörda myndigheter. Misstänka transaktioner avseende penningtvätt eller terrorismfinansiering ska rapporteras till den lokala finanspolisen utan dröjsmål.

Vid stark misstanke om penningtvätt, terrorismfinansiering eller bedrägeri avslutar Handelsbanken kundrelationen eller inför produktrestriktioner för att förhindra fortsatt utnyttjande av bankens kanaler, tjänster och produkter för sådan verksamhet.

Under de senaste åren har socialt bedrägeri, även kallat 'social engineering', ökat och riktats i allt större utsträckning mot äldre personer, som luras att använda BankID eller uppges personliga koder. För att skydda sina kunder från detta och andra vanliga former av bedrägerier, såsom investerings- och romansbedrägerier, arbetar Handelsbanken kontinuerligt med att informera sina kunder om riskerna och hur de kan skydda sig. Handelsbanken har bland annat deltagit i den bankgemensamma informationskampanjen "Svårlurad" under året.

Bedrägeriutsatta kunder kan kontakta Handelsbanken dygnet runt för att få hjälp med akuta åtgärder, såsom att spärra banktjänster och, i den mån det är möjligt, få hjälp med att återvinna förlorade pengar. Banken ger även råd och stöd kring vilka åtgärder kunden bör vidta, däribland att göra en polisanmälan och reklamera den bedrägliga transaktionen, vilket utgör underlag för bankens bedömning av eventuell ersättning.

Brottsvinster från bedrägerier utgör en inkomstkälla för organiserad brottslighet, som under de senaste åren blivit allt mer våldsam. Handelsbankens mål är att minska dessa brottsvinster och den efterföljande penningtvätten, oavsett hur bedrägerierna utförs. Banken noterar att många bedrägerier fullbordas av kunderna själva, efter att ha lurats av bedragarna. Även dessa bedrägerier bidrar till att finansiera brottslighet och är därför ett prioriterat område för Handelsbanken. Utöver investeringar i kontrollmiljön för att identifiera både obehöriga och behöriga bedrägliga



transaktioner, deltar Handelsbanken i Finansdepartementets forum mot bedrägerier och har under 2024 deltagit i ett samarbetsprojekt med Polisens nationella bedrägericenter (NBC) och andra svenska banker. Handelsbanken arbetar även aktivt tillsammans med NBC, Bankföreningen samt andra svenska banker och samhällsaktörer för att försvåra genomförandet av bedrägerier.

Penningtvätt fortsätter att vara ett allvarligt samhällsproblem och mer samarbete och informationsutbyte krävs för att bekämpa det. Som en del av finanssektorn har Handelsbanken tillsammans med andra aktörer en möjlighet att motverka den negativa påverkan som finansiell brottslighet innebär. År 2020 inleder ett samarbete mellan Finanspolisen, Handelsbanken och övriga storbanker på den svenska marknaden, kallat Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Taskforce (SAMLIT). Under 2023 utökades samarbetet till att omfatta även bedrägerier och bytte namn till Samlit Financial Crime Prevention. Genom detta samarbete får banken värdefull information om olika bedrägerimetoder och hur kriminella nätverk tvättar pengar i praktiken, samt kan identifiera kunder som har misstänkt samröre med dessa nätverk.

Därtill har bankerna på den svenska marknaden, från och med den 1 januari 2023, enligt lag möjlighet att samverka med brottsbekämpande myndigheter, Finansinspektionen och andra kreditinstitut för att förebygga, förhindra eller upptäcka penningtvätt och terrorismfinansiering. Handelsbanken ser positivt på denna utveckling. Samverkan är tillåten i de fall där penningtvätt och terrorismfinansiering bedöms som allvarliga, och kan ske efter beslut från den eller de myndigheter som deltar i samverkan.

Mått och mål

Handelsbanken ska aktivt verka för att förhindra och begränsa penningtvätsrelaterade incidenter. Banken vidtar åtgärder för att förhindra att bankens produkter och tjänster används för finansiell kriminalitet. Arbetet sker riskbaserat med utgångspunkt i policyer och riktlinjer där resurser allokeras till de områden som i riskbedömningar identifierats ha högst risk. Det riskbaserade arbetssättet är flexibelt och möjliggör en effektiv användning av resurser genom att kunna allokera resurser till de områden där riskerna är högre.

Bankens ambition är att utöver redan satta mått även ta fram relevanta mätbara mål och att utvärdera alternativa mått med avseende på ändamålsenlighet och datakvalitet. Vid låg misstankegrad ska en rapport om misstänkta transaktioner (SAR) upprättas, och det krävs därmed inga bevis för konstaterad penningtvätt eller terroristfinansiering. Anmälningsskyldigheten omfattar även de fall där banken avstått från att utföra transaktioner på grund av misstänkt penningtvätt eller terroristfinansiering. En rapport kan omfatta såväl en som flera privatpersoner och företag samt flera transaktioner.

Handelsbanken har en låg risktolerans för risken att banken ska utnyttjas som ett led i finansiell kriminalitet. Det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet ska beaktas i alla processer, instruktioner och i den interna kontrollen. Uppföljning av arbetets effektivitet sker genom mätning av bedrägerifrekvens, upprätthållande av god kundkännedom, samt skyndsamt utredning och rapportering av misstänkta transaktioner. En central del av detta är att

säkerställa att all personal genomgår utbildning om motverkande av finansiell kriminalitet, vilket mäts och följs upp kontinuerligt.

Obligatoriska utbildningar för motverkande av finansiell kriminalitet tilldelas alla anställda och konsulter via en utbildningsportal. Andelen anställda som genomfört utbildning, finns redovisade i utbildningsportalen varifrån alla siffror hämtas till redovisningen. Det är bara efter godkänd utbildning som systemet markerar att den är slutförd. En begränsning i systemet är att anställda som är tjänst- eller föräldralediga eller inte i tjänst av någon annan anledning är inkluderade i siffrorna. Utbildningsportalen används inte för styrelsens utbildning, utan den hålls i ett annat format.

Bankens mål är att under varje kalenderår ska 90 procent av bankens anställda ha genomfört utbildning mot finansiell kriminalitet och för styrelsen ska 100 procent ha genomfört motsvarande utbildning. Utbildningsmålet för anställda är satt till 90 procent då en andel av de anställda kan vara föräldra- eller tjänstlediga under året och inte förväntas genomgå utbildningar under denna tid.

All uppföljning rapporteras och utvärderas i förhållande till bankens risktolerans. Mått för utbildning av anställda, styrelsen och dotterbolagsstyrelser presenteras under avsnitt G1-4, se sidan 321.

Anmällda misstänkta transaktioner

|                                                                                                   | 2024  | 2023  | 2022  | 2021  | 2020  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Anmällda misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/terrorismfinansiering (SAR) <sup>1)</sup> | 5 529 | 5 245 | 6 194 | 5 039 | 4 730 |

1) Enligt lagen om bekämpning av penningtvätt är Handelsbanken också skyldig att utan dröjsmål anmäla misstankar om penningtvätt eller finansiering av terrorism SAR (Suspicious Activity Reporting) till Finanspolisen eller annan motsvarande myndighet.

# Företagsspecifik – Finansiell stabilitet

Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

| Väsentlig hållbarhetsfråga               | Väsentlig påverkan, risk och möjlighet | Värdekedja                                               | Tidshorisont                       |
|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Företagsspecifik – Finansiell stabilitet | Faktisk positiv påverkan<br>Möjlighet  | Egen verksamhet & utlåning<br>Egen verksamhet & utlåning | Kort/medel/lång<br>Kort/medel/lång |

## Styrning

Det finansiella systemet har en viktig roll i samhällsekonomin. Att systemet är stabilt och fungerar väl är en förutsättning för att ekonomin ska fungera och bidra till tillväxt. Om en allvarlig finanskris uppstår, vilket historiskt har skett i varierad omfattning, finns risk för att grundläggande funktioner i det finansiella systemet, exempelvis kreditförsörjning störs eller rent av slutar fungera. Det kan leda till stora samhällsekonomiska kostnader. Handelsbanken är en del av det finansiella systemet och har en roll att fylla genom att bidra till finansiell stabilitet. Låg risktolerans och långsiktighet är hörnstenar i bankens företags- och affärskultur. Bankens styrelse beslutar om risktoleransen. Tillsammans med en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt en stark operativ motståndskraft skapas fundamentet till finansiell stabilitet vilket gör banken till en trygg motpart. Handelsbanken har därmed historiskt sett klarat tider av finanskris och kraftig makroekonomisk nedgång väl och har varken haft behov av stöd från staten och inte heller från aktieägarna i form av nyemissioner. Handelsbanken rankas också som en av världens mest stabila banker enligt de ledande ratinginstituten och är den bank som har högst kreditrating av samtliga jämförbara privatägda banker och högst rating globalt vid en sammanvägning av de ledande kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P's ratings.

Finansiell stabilitet är en central faktor som påverkar alla tre perspektiv i värdekedjan – uppströms, egen verksamhet och nedströms. Den påverkar både tillgången till finansiering, vilket utgör bankens råvara, och bankens förmåga att stödja kunder i alla konjunkturlägen, exempelvis genom att säkerställa kreditförsörjning och ett fungerande betalningssystem. In- och utlåning är centrala delar av bankens affärsmodell och är beroende av denna stabilitet, så även den egna verksamheten.

## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Genom att bedriva bankverksamhet med låg risktolerans, stabila finanser genom en väl tilltagen kapitalbuffert och likviditetsreserv samt med ordning och reda i verksamheten bidrar banken till stabilitet i det finansiella systemet och i samhället. Det skapar också förutsättningar för banken att göra affärer med kunderna och med långsiktighet i affärsrelationerna stödja dem oavsett omvärlds- eller konjunkturläge. Det ger även banken möjligheter att attrahera nya kunder vilka värdesätter en bank med en affärsmodell som präglas av stabilitet och låg risktolerans. Sammantaget upprätthåller det kundernas, men också investerarnas förtroende för Handelsbanken och banken kan på så vis ha en faktisk positiv påverkan och även skapa finansiella möjligheter.

De huvudsakliga styrdokument som adresserar den företagsspecifika hållbarhetsfrågan Finansiell Stabilitet och utgör grunderna för hanteringen och styrningen av frågan är följande policyer utfärdade av Handelsbankens styrelse:

- Policy om styrning och styrdokument i Handelsbankenkoncernen
- Kreditpolicy för Handelsbankenkoncernen, för mer information se sidan 263
- Kapitalpolicy för Handelsbankenkoncernen
- Finanspolicy för Handelsbankenkoncernen
- Policy om operativa risker i Handelsbankenkoncernen.

Dessa policyer som omfattar hela koncernen sätter ramarna för hanteringen av de kreditrisker och finansiella risker som bankens affärer kan ge upphov till och uttrycker toleransen för desamma. Genom en solid risk- och kapitalhantering upprätthålls bankens finansiella stabilitet och ger därmed möjligheter till affärer och positivt bidra till stabiliteten i det finansiella systemet i samhället.

Policy om styrning och styrdokument utgör grunden för bankens bolagsstyrning. För mer information om policyn se avsnittet GOV-1 på sidan 264.

Kreditpolicyn fastslår att banken har låg risktolerans för kreditrisker och strävar efter att bygga upp långsiktiga relationer med kunder som har god återbetalningsförmåga. Detta innebär att koncernen ska vara selektiv i kundurvalet och kreditkunderna ska vara av hög kvalitet. Kvalitetskravet får aldrig åsidosättas till förmån för högre kreditvolym, högre pris eller marknadsandelar. Handelsbankens tolerans för kreditrisker återspeglas i en förväntan om att banken ska kunna ha en god kapacitet för kreditgivning även i en allvarlig lågkonjunktur utan hjälp av statligt stöd. Bankens ambition är att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå. För mer information se avsnittet GOV-1 på sidan 263.

Kapitalpolicyn syftar till att säkerställa att koncernens kapitalsituation är betryggande och reglerar hur bankens kapitalplanering ska bedrivas för att säkerställa detta. Koncernen ska vid var tid vara väl kapitaliserad i förhållande till riskerna, uppfylla av styrelsen fastställda mål och av tillsynsmyndigheter fastställda kapitalkrav även i situationer av finansiell stress. Handelsbankens kapitalsituation ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

Finanspolicyn fastställer de ramar inom vilka finansverksamheten ska bedrivas. Finansiella risker, det vill säga marknadsrisker och likviditetsrisker, ska endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer, i samband med Handelsbankens finansiering och likviditetshantering och i dess roll som market maker. Koncernens finansiering och likviditetshandling ska säkerställa att Handelsbanken kan infria sina betalningsförpliktelser på kort och lång sikt. Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad när det gäller marknad, valuta och löptid. Handelsbanken ska ha en tillräcklig likviditetsreserv för att under fastställda tidsperioder kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna. Detta ska gälla även under stressade förhållanden.

Policyn om operativa risker fastslår att Handelsbanken så långt som möjligt ska sträva efter att förebygga operativa risker. En operativ risk som skulle leda till allvariga konsekvenser för banken, bankens kunder eller det finansiella systemet i händelse av incident, måste sänkas till en acceptabel nivå genom att vidta riskbegränsande åtgärder. Policyn beskriver också bankens övergripande riskhanteringsstrategier för att upprätthålla en hög

operativ motståndskraft. Operativ motståndskraft är bankens förmåga att förebygga, förutse, motstå och återhämta sig från störningar, angrepp eller avbrott med påverkan på bankens kritiska verksamhet.

Bankens kreditprocess är centraliserad och gemensam för hela koncernen. Den grundar sig i övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal förankring ger hög kvalitet i kreditbesluten. Varje kundansvarigt kontor bär det fulla kreditansvaret och underlaget för kreditbeslut utarbetas alltid av det kreditansvariga kontoret oavsett om det slutgiltiga beslutet fattas på kontoret eller på en högre beslutande nivå. Kontorets lokala förankring och nära relation med kunden innebär att kontoret snabbt kan identifiera och agera vid eventuella problem. Handelsbankens restriktiva förhållningssätt till risk innebär att banken medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om den förväntade ersättningen för tillfället kan vara hög. Riskerna som uppkommer i verksamheten identifieras, mäts, hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. För mer information om bankens riskhantering, risktolerans och riskstrategi, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80.

Hantering av bankens kapitalplanering syftar till att säkerställa att koncernen vid varje tidpunkt har rätt mängd tillgängliga finansiella resurser givet koncernens risker, utveckling av verksamheten, regelverkskrav och de mål banken har satt för kapitalet. Minst årligen upprättas en långsiktig kapitalplan som syftar till att ge en övergripande bild av koncernens nuvarande kapitalsituation, en prognos över den förväntade kapitalutvecklingen och utfallet i olika scenarier. Kapitalplaneringen är uppdelad i ett kortsiktigt och ett medellångt till långsiktigt prognosarbete. Den del av kapitalplaneringen som utgörs av kortsiktiga prognoser på upp till två år är främst inriktad på att bedöma rådande resultatutveckling och utveckling av kapitalkravet. Prognosarbetet är nödvändigt för att löpande kunna anpassa kapitalbasens storlek och sammansättning. För mer information om bankens kapitalhantering, se not K2 Risk- och kapitalhantering på sidan 80. Samtliga rutiner, processer och löpande åtgärder är en del av det dagliga verksamheten i syfte att upprätthålla den finansiella stabiliteten.

## Mått och mål

Banken har ett långvarigt och systematiskt arbete med att mäta risker – och kapitalhantering med ett flertal etablerade mått och mål inom området. Bland dessa tillämpas specifikt följande mått och mål för att ändamålsenligt följa resultat och åtgärder kopplade till finansiell stabilitet:

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 1 och 3 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalkravet.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmättet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100 procent.

Banken eftersträvar att alltid ha låga kreditförluster. För mer information se sidorna 17, 80.

Banken mäter utfallet genom följande mått:

- Kärnprimärkapitalrelation
- Primärkapitalrelation
- Likviditetstäckningskvot (LCR)
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)
- Genomsnittlig kreditförlustnivå.

Måtten valideras ej av extern part men övervakas av Finansinspektionen. Information om respektive mått och tillhörande mätmetoder samt viktiga antaganden återfinns i huvudsak i not K2 Risk- och kapitalhantering som inleds på sidan 80 samt i avsnittet Definitioner och förklaringar på sidan 376.

Sidhänvisning för respektive mått:

- Kärnprimärkapitalrelation sidorna 122, 377
- Primärkapitalrelation sidorna 122, 377
- Likviditetstäckningskvot (LCR) sidorna 111, 377
- Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) sidorna 111, 377
- Genomsnittlig kreditförlustnivå sidorna 17, 80.

# EU-taxonomin – fortsättning

I enlighet med Non-financial reporting directive (NFRD) ska kreditinstitut redovisa i vilken omfattning tillgångarna finansierar ekonomiska aktiviteter som omfattas av och är förenliga med EU:s taxonomiförordning, (EU) 2020/852. För många ekonomiska aktiviteter definierar EU:s taxonomi kriterier som ska vara uppfyllda för att dessa ska klassificeras som hållbara. I detta avsnitt rapporteras utökad information gällande taxonomin och tillhörande obligato-

riska tabeller, vilka tillsammans med taxonomi-informationen i avsnitt 4.3 Miljöinformation utgör Handelsbankens samlade taxonomi-rapportering. Bankens rapportering för bank-verksamheten baseras på den konsoliderade situationen och redovisas i föreskrivna tabeller för kreditinstitut. Tillgångarna i försäkrings-verksamheten redovisas separat på sidorna 366–370.

Koncernens totala andel gröna tillgångar beräknas genom en sammanvägning av nyckeltal (KPlar) för kreditavtal i balansräkningen, för finansiella garantier, inom kapital-förvaltning och i försäkringsverksamheten. Två sammanvägda nyckeltal, ett baserat på omsättning och ett på kapitalutgifter, beräknas genom att vikta varje affärssegments nyckeltal med dess andel av koncernens totala intäkter.

## Handelsbankens centrala resultatindikatorer i enlighet med EUs taxonomi, koncern

2024-12-31

|                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM) |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                           |                                                                                                           |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                               | Intäkt                                  |         | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |     | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) | Möjliggörande |
|                                                                               | MSEK                                    | Andel % |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, omsättningsbaserade |                                         |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Bankverksamhet                                                                |                                         |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Kreditportfölj                                                                | 179 336                                 | 95,5    | 51,2                                                                                               | 3,4                                                                                                       | 0,0                    | 0,1           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Finansiella garantier                                                         | 94                                      | 0,1     | 2,2                                                                                                | 0,6                                                                                                       | 0,0                    | 0,6           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Kapitalförvaltning                                                            | 5 381                                   | 2,9     | 4,7                                                                                                | 1,4                                                                                                       | 0,1                    | 0,6           | 0,4 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Försäkringsverksamhet                                                         | 2 921                                   | 1,6     | 10,6                                                                                               | 4,5                                                                                                       | 0,1                    | 0,7           | 0,4 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Konsoliderad central resultatindikator, omsättningsbaserad (viktad)           | 187 732                                 | 100,0   | 49,2                                                                                               | 3,3                                                                                                       | 0,0                    | 0,1           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |

2024-12-31

|                                                                                  | Begränsning av klimatförändringar (CCM) |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                           |                                                                                                           |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                  | Intäkt                                  |         | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |     | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) | Möjliggörande |
|                                                                                  | MSEK                                    | Andel % |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Nyckeltal för affärssegment och konsoliderat för gruppen, kapitalutgiftsbaserade |                                         |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Bankverksamhet                                                                   |                                         |         |                                                                                                    |                                                                                                           |                        |               |     |                                                                                                    |                                                                                                           |               |
| Kreditportfölj                                                                   | 179 336                                 | 95,5    | 51,5                                                                                               | 3,5                                                                                                       | 0,0                    | 0,1           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Finansiella garantier                                                            | 94                                      | 0,1     | 3,2                                                                                                | 0,5                                                                                                       | 0,0                    | 0,5           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Kapitalförvaltning                                                               | 5 381                                   | 2,9     | 5,3                                                                                                | 2,0                                                                                                       | 0,2                    | 0,8           | 0,6 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Försäkringsverksamhet                                                            | 2 921                                   | 1,6     | 0,8                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0                    | 0,0           | 0,5 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |
| Konsoliderad central resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (viktad)           | 187 732                                 | 100,0   | 49,3                                                                                               | 3,4                                                                                                       | 0,0                    | 0,1           | 0,0 | 0,0                                                                                                | 0,0                                                                                                       | 0,0           |

| 2024-12-31                                                                                                 |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Vatten och marina resurser (WTR)                                                                           |     |  |  | Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                                |  |  |  | Föroreningar (PPC)                                                                                         |  |  | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                     |     |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |     |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |  |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |     |
| Möjliggörande                                                                                              |     |  |  | Möjliggörande                                                                                              |  |  |  | Möjliggörande                                                                                              |  |  | Möjliggörande                                                                                              |     |
|                                                                                                            |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            |     |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  | 51,3                                                                                                       | 3,4 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,7                                                                                                        |  |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  | 3,1                                                                                                        | 0,6 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,7                                                                                                        |  |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  | 6,0                                                                                                        | 1,5 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,9                                                                                                        |  |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  | 12,0                                                                                                       | 4,6 |
|                                                                                                            |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            | 0,1 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  | 49,4                                                                                                       | 3,3 |

| 2024-12-31                                                                                                 |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Vatten och marina resurser (WTR)                                                                           |     |  |  | Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                                |  |  |  | Föroreningar (PPC)                                                                                         |  |  | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                     |     |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |     |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |  |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |  |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |     |
| Möjliggörande                                                                                              |     |  |  | Möjliggörande                                                                                              |  |  |  | Möjliggörande                                                                                              |  |  | Möjliggörande                                                                                              |     |
|                                                                                                            |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            |     |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  | 51,5                                                                                                       | 3,5 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  | 3,5                                                                                                        | 0,5 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,4                                                                                                        |  |  |  | 0,1                                                                                                        |  |  | 6,5                                                                                                        | 2,0 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,3                                                                                                        |  |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  | 1,6                                                                                                        | 0,1 |
|                                                                                                            |     |  |  |                                                                                                            |  |  |  |                                                                                                            |  |  |                                                                                                            | 0,0 |
|                                                                                                            | 0,0 |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  |  | 0,0                                                                                                        |  |  | 49,4                                                                                                       | 3,4 |

Handelsbankens taxonomirapportering för bankverksamhet i kreditinstitut

Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

|                                       |                                    | Alla miljömässigt hållbara tillgångar, MSEK* | Central resultatindikator <sup>4)</sup> | Central resultatindikator <sup>5)</sup> | % omfattning (i förhållande till alla tillgångar) <sup>3)</sup> | % tillgångar exkluderade från täljaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V) | % tillgångar exkluderade från nämnaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V) |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Huvudsaklig central resultatindikator | Andelen gröna tillgångar i stocken | 83 940                                       | 3,4                                     | 3,5                                     | 76,6                                                            | 35,6                                                                                                      | 23,4                                                                                             |

|                                    |                                                | Alla miljömässigt hållbara verksamheter, MSEK* | Central resultatindikator | Central resultatindikator | % täckning (över totala tillgångar) | % tillgångar exkluderade från täljaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (2) och (3) och 1.1.2. Annex V) | % tillgångar exkluderade från nämnaren i andelen gröna tillgångar (Art. 7 (1) och 1.2.4 Annex V) |
|------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Andra centrala resultatindikatorer | Andelen gröna tillgångar (flödet)              | 17 035                                         | 3,0                       | 3,2                       | 100,0                               | 58,3                                                                                                      | 0,0                                                                                              |
|                                    | Handelslager <sup>1)</sup>                     |                                                |                           |                           |                                     |                                                                                                           |                                                                                                  |
|                                    | Finansiella garantier                          | 48                                             | 0,6                       | 0,5                       |                                     |                                                                                                           |                                                                                                  |
|                                    | Förvaltade tillgångar                          | 12 652                                         | 1,5                       | 2,0                       |                                     |                                                                                                           |                                                                                                  |
|                                    | Avgifts- och provisions-intäkter <sup>2)</sup> |                                                |                           |                           |                                     |                                                                                                           |                                                                                                  |

1) För kreditinstut som inte uppfyller villkoren i artikel 94.1 i kapitalkravsförordningen eller de villkor som anges i artikel 325a.1 i samma förordning.

2) Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning. 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.

\* Miljömässigt hållbara tillgångar beräknat med nyckeltal för omsättning.







## 2024-12-31

330

[illegible]

## 2023-12-31

## Anpassning till klimatförändringar (CCA)

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                               | Totalt redovisat bruttovärde | Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin) | Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande | Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin) | Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| mkr                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                               |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
|                                                                                                                                                               | Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 1                                                                                                                                                             | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar | 1 302 491                    | 1 226 616                                              | 55 471                                               | 52 380                 | 2                      | 871           | 233                                                    | 12                                                   |                        | 12            |
| 2                                                                                                                                                             | Finansiella företag                                                                                                                                           | 32 802                       | 642                                                    | 1                                                    |                        | 0                      | 1             | 2                                                      |                                                      |                        |               |
| 3                                                                                                                                                             | Kreditinstitut                                                                                                                                                | 31 165                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               | 2                                                      |                                                      |                        |               |
| 4                                                                                                                                                             | Lån och förskott                                                                                                                                              | 4 192                        |                                                        |                                                      |                        |                        |               | 2                                                      |                                                      |                        |               |
| 5                                                                                                                                                             | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              | 26 943                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 6                                                                                                                                                             | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 31                           |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 7                                                                                                                                                             | Övriga finansiella företag                                                                                                                                    | 1 637                        | 642                                                    | 1                                                    |                        | 0                      | 1             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 8                                                                                                                                                             | Värdepappersföretag                                                                                                                                           | 834                          | 372                                                    | 0                                                    |                        | 0                      | 0             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 9                                                                                                                                                             | Lån och förskott                                                                                                                                              | 834                          | 372                                                    | 0                                                    |                        | 0                      | 0             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 10                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 11                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 12                                                                                                                                                            | Förvaltningsbolag                                                                                                                                             |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 13                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                              |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 14                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                               |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 15                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 16                                                                                                                                                            | Försäkringsföretag                                                                                                                                            | 240                          |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 17                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                              | 240                          |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 18                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 19                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 20                                                                                                                                                            | Icke-finansiella företag                                                                                                                                      | 59 864                       | 16 149                                                 | 3 089                                                |                        | 2                      | 869           | 230                                                    | 12                                                   |                        | 12            |
| 21                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                              | 59 864                       | 16 149                                                 | 3 089                                                |                        | 2                      | 869           | 230                                                    | 12                                                   |                        | 12            |
| 22                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 23                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 0                            |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 24                                                                                                                                                            | Hushåll                                                                                                                                                       | 1 209 825                    | 1 209 825                                              | 52 380                                               | 52 380                 |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 25                                                                                                                                                            | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 1 209 620                    | 1 209 620                                              | 52 380                                               | 52 380                 |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 26                                                                                                                                                            | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 27                                                                                                                                                            | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 205                          | 205                                                    |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 28                                                                                                                                                            | Finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                            |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 29                                                                                                                                                            | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 30                                                                                                                                                            | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 31                                                                                                                                                            | Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter                                                         |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 32                                                                                                                                                            | Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)                                                        | 1 225 857                    |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 33                                                                                                                                                            | Finansiella och icke-finansiella företag                                                                                                                      | 1 022 376                    |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 34                                                                                                                                                            | SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheter att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering    | 611 303                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 35                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                              | 611 254                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 36                                                                                                                                                            | Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter                                                                                                                   | 138 351                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 37                                                                                                                                                            | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 38                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper                                                                                                                                      |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 39                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 48                           |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 40                                                                                                                                                            | Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering          | 375 146                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 41                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                              | 370 531                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 42                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper                                                                                                                                      | 4 532                        |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 43                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 83                           |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 44                                                                                                                                                            | Derivat                                                                                                                                                       | 16 492                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 45                                                                                                                                                            | 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                    | 1 226 616                                              | 55 471                                               | 52 380                 | 2                      | 871           | 233                                                    | 12                                                   |                        | 12            |
| 49                                                                                                                                                            | Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar                                                                                          | 760 635                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 50                                                                                                                                                            | Nationella regeringar och överstatliga emittenter                                                                                                             | 45 613                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 51                                                                                                                                                            | Exponeringar mot centralbanker                                                                                                                                | 677 325                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 52                                                                                                                                                            | Handelslager                                                                                                                                                  | 37 697                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 53                                                                                                                                                            | Totala tillgångar                                                                                                                                             | 3 288 983                    | 1 226 616                                              | 55 471                                               | 52 380                 | 2                      | 871           | 233                                                    | 12                                                   |                        | 12            |
| Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering |                                                                                                                                                               |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 54                                                                                                                                                            | Finansiella garantier                                                                                                                                         | 7 928                        | 142                                                    | 49                                                   |                        | 0                      | 49            | 0                                                      | 0                                                    |                        | 0             |
| 55                                                                                                                                                            | Förvaltade tillgångar                                                                                                                                         | 914 797                      | 84 408                                                 | 18 402                                               |                        | 1 070                  | 9 047         | 83 889                                                 | 153                                                  |                        | 87            |
| 56                                                                                                                                                            | Skuldförbindelser                                                                                                                                             | 207 908                      | 19 876                                                 | 3 445                                                |                        | 182                    | 1 054         | 19 892                                                 | 2                                                    |                        | 1             |
| 57                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 695 965                      | 63 485                                                 | 14 466                                               |                        | 888                    | 7 971         | 62 939                                                 | 150                                                  |                        | 88            |

## Vatten och marina resurser (WTR)

## Den cirkulära ekonomin (CE)

## Föreningar (PPC)

## Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)

**Total (CCM + CCA + WTR  
+ CE + PPC + BIO)**

## Handelsbanken

## 2024-12-31

## Anpassning till klimatförändringar (CCA)

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                        | Totalt redovisat bruttovärde | Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin) | Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande | Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin) | Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| mkr                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                        |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
|                                                                                                                                                               | Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare                                                                                                |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 1                                                                                                                                                             | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar          | 1 333 834                    | 1 282 594                                              | 86 910                                               | 77 753                 | 809                    | 1 581         | 194                                                    | 10                                                   |                        | 0             |
| 2                                                                                                                                                             | Finansiella företag                                                                                                                                                    | 45 959                       | 24 621                                                 | 1 928                                                |                        | 10                     | 11            | 28                                                     | 0                                                    |                        |               |
| 3                                                                                                                                                             | Kreditinstitut                                                                                                                                                         | 44 105                       | 24 263                                                 | 1 925                                                |                        | 10                     | 9             | 28                                                     | 0                                                    |                        |               |
| 4                                                                                                                                                             | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 11 817                       | 7 927                                                  | 1 079                                                |                        | 2                      | 1             | 9                                                      | 0                                                    |                        |               |
| 5                                                                                                                                                             | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                                       | 32 288                       | 16 336                                                 | 845                                                  |                        | 8                      | 8             | 18                                                     |                                                      |                        |               |
| 6                                                                                                                                                             | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 7                                                                                                                                                             | Övriga finansiella företag                                                                                                                                             | 1 854                        | 358                                                    | 3                                                    |                        | 0                      | 2             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 8                                                                                                                                                             | Värdepappersföretag                                                                                                                                                    | 1 651                        | 225                                                    | 0                                                    |                        | 0                      | 0             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 9                                                                                                                                                             | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 1 651                        | 225                                                    | 0                                                    |                        | 0                      | 0             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 10                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 11                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 12                                                                                                                                                            | Förvaltningsbolag                                                                                                                                                      | 0                            | 0                                                      | 0                                                    |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 13                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 0                            | 0                                                      | 0                                                    |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 14                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 15                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 16                                                                                                                                                            | Försäkringsföretag                                                                                                                                                     | 31                           | 15                                                     | 1                                                    |                        | 0                      | 0             |                                                        |                                                      |                        |               |
| 17                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 18                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 19                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  | 31                           | 15                                                     | 1                                                    |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 20                                                                                                                                                            | Ikke-finansiella företag                                                                                                                                               | 57 381                       | 27 478                                                 | 7 230                                                |                        | 799                    | 1 570         | 166                                                    | 10                                                   |                        | 0             |
| 21                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 57 381                       | 27 478                                                 | 7 230                                                |                        | 799                    | 1 570         | 166                                                    | 10                                                   |                        | 0             |
| 22                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 23                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  | 0                            | 0                                                      | 0                                                    |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 24                                                                                                                                                            | Hushåll                                                                                                                                                                | 1 230 494                    | 1 230 494                                              | 77 753                                               | 77 753                 |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 25                                                                                                                                                            | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                                  | 1 230 264                    | 1 230 264                                              | 77 753                                               | 77 753                 |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 26                                                                                                                                                            | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                             |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 27                                                                                                                                                            | Lån till motorfordon                                                                                                                                                   | 230                          | 230                                                    |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 28                                                                                                                                                            | Finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                                     |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 29                                                                                                                                                            | Bostadsfinansiering                                                                                                                                                    |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 30                                                                                                                                                            | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                               |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 31                                                                                                                                                            | Säkerhet erhållen genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter                                                                       |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 32                                                                                                                                                            | Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)                                                                 | 1 158 810                    |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 33                                                                                                                                                            | Finansiella och ikke-finansiella företag                                                                                                                               | 1 007 823                    |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 34                                                                                                                                                            | SMF och ikke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering | 620 079                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 35                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 619 973                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 36                                                                                                                                                            | Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter                                                                                                                            | 142 066                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 37                                                                                                                                                            | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                             |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 38                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper                                                                                                                                               |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 39                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  | 106                          |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 40                                                                                                                                                            | Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering                   | 358 514                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 41                                                                                                                                                            | Lån och förskott                                                                                                                                                       | 358 252                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 42                                                                                                                                                            | Räntebärande värdepapper                                                                                                                                               | 262                          |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 43                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 44                                                                                                                                                            | Derivat                                                                                                                                                                | 25 729                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 45                                                                                                                                                            | Interbankklån på anfordran                                                                                                                                             | 653                          |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 46                                                                                                                                                            | Kontanter och kontantrelaterade tillgångar                                                                                                                             | 6                            |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 47                                                                                                                                                            | Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)                                                                                                         | 101 288                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 48                                                                                                                                                            | Andel gröna tillgångar totalt                                                                                                                                          | 2 492 644                    | 1 282 594                                              | 86 910                                               | 77 753                 | 809                    | 1 581         | 194                                                    | 10                                                   |                        | 0             |
| 49                                                                                                                                                            | Andra tillgångar som inte täcks av beräkning av andelen gröna tillgångar                                                                                               | 762 737                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 50                                                                                                                                                            | Nationella regeringar och överstatliga emittenter                                                                                                                      | 35 932                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 51                                                                                                                                                            | Exponeringar mot centralbanker                                                                                                                                         | 679 578                      |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 52                                                                                                                                                            | Handelslager                                                                                                                                                           | 47 227                       |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 53                                                                                                                                                            | Totala tillgångar                                                                                                                                                      | 3 255 381                    | 1 282 594                                              | 86 910                                               | 77 753                 | 809                    | 1 581         | 194                                                    | 10                                                   |                        | 0             |
| Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering |                                                                                                                                                                        |                              |                                                        |                                                      |                        |                        |               |                                                        |                                                      |                        |               |
| 54                                                                                                                                                            | Finansiella garantier                                                                                                                                                  | 8 228                        | 263                                                    | 41                                                   |                        | 0                      | 40            |                                                        |                                                      |                        |               |
| 55                                                                                                                                                            | Förväldta tillgångar                                                                                                                                                   | 848 420                      | 44 883                                                 | 16 957                                               |                        | 1 279                  | 6 442         | 5 054                                                  | 116                                                  |                        | 8             |
| 56                                                                                                                                                            | Skuldförbindelser                                                                                                                                                      | 215 787                      | 438                                                    | 165                                                  |                        | 67                     | 30            | 108                                                    | 0                                                    |                        | 0             |
| 57                                                                                                                                                            | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                                  | 627 307                      | 44 444                                                 | 16 793                                               |                        | 1 212                  | 6 413         | 4 946                                                  | 116                                                  |                        |               |

## Handelsbanken

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar (kapitalutgifter)

| 2023-12-31                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                        |                             |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|---------------|--|
| Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                                                                       |                                                                                                                                                                        |                             |                                                        |                                                      |                        |                        | Anpassning till klimatförändringar (CCA) |                                                        |                                                      |                        |               |  |
|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                        | Totalt redovisat brutovärde | 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 |  |
|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                        |                             |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| mkr                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                        |                             |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
|                                                                                                                                                               | 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                                                                                                                                                            | Interbanklån på anfordran                                                                                                                                              | 1 228                       |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 46                                                                                                                                                            | Kontanter och kontantrelaterade tillgångar                                                                                                                             | 10                          |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 47                                                                                                                                                            | Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)                                                                                                         | 185 752                     |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 48                                                                                                                                                            | Andel gröna tillgångar totalt                                                                                                                                          | 2 528 348                   | 1 231 356                                              | 55 218                                               | 52 380                 | 698                    | 841                                      | 16                                                     | 0                                                    |                        | 0             |  |
| 49                                                                                                                                                            | Andra tillgångar som inte täcks av beräkning av andelen gröna tillgångar                                                                                               | 760 635                     |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 50                                                                                                                                                            | Nationella regeringar och överstatliga emittenter                                                                                                                      | 45 613                      |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 51                                                                                                                                                            | Exponeringar mot centralbanker                                                                                                                                         | 677 325                     |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 52                                                                                                                                                            | Handelslager                                                                                                                                                           | 37 697                      |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 53                                                                                                                                                            | Totala tillgångar                                                                                                                                                      | 3 288 983                   | 1 231 356                                              | 55 218                                               | 52 380                 | 698                    | 841                                      | 16                                                     | 0                                                    |                        | 0             |  |
| Exponeringar utanför balansräkningen - företag som omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om ikke-finansiell rapportering |                                                                                                                                                                        |                             |                                                        |                                                      |                        |                        |                                          |                                                        |                                                      |                        |               |  |
| 54                                                                                                                                                            | Finansiella garantier                                                                                                                                                  | 7 928                       | 179                                                    | 30                                                   |                        | 1                      | 28                                       | 0                                                      | 0                                                    |                        | 0             |  |
| 55                                                                                                                                                            | Förvaltrade 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            |  |



2023-12-31

## Handelsbanken

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) |                                    |
|                                                                 |                                                                                          |  | Redovisat bruttovärde                           |                                    | Redovisat bruttovärde                                              |                                    |
|                                                                 |                                                                                          |  | mkr                                             | varav miljö-mässigt hållbara (CCM) | mkr                                                                | varav miljö-mässigt hållbara (CCA) |
| Upptäckelse i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn) |                                                                                          |  |                                                 |                                    |                                                                    |                                    |
| 1                                                               | B0910 - Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning                             |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 2                                                               | C1061 - Tillverkning av kvarnprodukter                                                   |  | 18                                              | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 3                                                               | C1085 - Tillverkning av lagad mat och färdigrätter                                       |  | 6                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 4                                                               | C1623 - Tillverkning av andra byggnads- och inredningssnickerier                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 5                                                               | C1712 - Pappers- och papptillverkning                                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 6                                                               | C1724 - Tapettillverkning                                                                |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 7                                                               | C1729 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 8                                                               | C2013 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier                                   |  | 241                                             | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 9                                                               | C2014 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier                                    |  | 9                                               | 8                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 10                                                              | C2059 - Tillverkning av övriga kemiska produkter                                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 11                                                              | C2120 - Tillverkning av läkemedel                                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 12                                                              | C2219 - Annan gummivarutillverkning                                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 13                                                              | C2221 - Tillverkning av plasthalvfabrikat                                                |  | 1                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 14                                                              | C2229 - Annan plastvarutillverkning                                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 15                                                              | C2351 - Tillverkning av cement                                                           |  | 10                                              | 2                                  |                                                                    |                                    |
| 16                                                              | C2361 - Tillverkning av betongvaror för byggändamål                                      |  | 53                                              | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 17                                                              | C2410 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 18                                                              | C2420 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål           |  | 18                                              | 18                                 |                                                                    |                                    |
| 19                                                              | C2433 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 20                                                              | C2445 - Framställning av andra metaller                                                  |  | 0                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 21                                                              | C2511 - Tillverkning av metallstommar och delar därav                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 22                                                              | C2521 - Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning                     |  | 493                                             | 8                                  |                                                                    |                                    |
| 23                                                              | C2593 - Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 24                                                              | C2599 - Övrig metallvarutillverkning                                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 25                                                              | C2611 - Tillverkning av elektroniska komponenter                                         |  | 494                                             | 97                                 |                                                                    |                                    |
| 26                                                              | C2620 - Tillverkning av datorer och kringutrustning                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 27                                                              | C2630 - Tillverkning av kommunikationsutrustning                                         |  | 0                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 28                                                              | C2651 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering    |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 29                                                              | C2712 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 30                                                              | C2720 - Batteri- och ackumulatortillverkning                                             |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 31                                                              | C2740 - Tillverkning av belysningsarmatur                                                |  | 1 678                                           | 141                                |                                                                    |                                    |
| 32                                                              | C2751 - Tillverkning av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater                |  | 0                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 33                                                              | C2790 - Tillverkning av annan elapparatur                                                |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 34                                                              | C2811 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon              |  | 0                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 35                                                              | C2812 - Tillverkning av fluidteknisk utrustning                                          |  | 5                                               | 1                                  |                                                                    |                                    |
| 36                                                              | C2813 - Tillverkning av andra pumpar och kompressorer                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 37                                                              | C2814 - Tillverkning av andra kranar och ventiler                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 38                                                              | C2815 - Tillverkning av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring              |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 39                                                              | C2822 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 40                                                              | C2824 - Tillverkning av motordrivna handverktyg                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 41                                                              | C2825 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll |  | 63                                              | 40                                 | 0                                                                  | 0                                  |
| 42                                                              | C2829 - Övrig tillverkning av maskiner för allmänt ändamål                               |  | 1                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 43                                                              | C2849 - Tillverkning av övriga verktygsmaskiner                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 44                                                              | C2892 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner                           |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 45                                                              | C2899 - Tillverkning av övriga specialmaskiner                                           |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 46                                                              | C2931 - Tillverkning av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon             |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 47                                                              | C2932 - Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon                       |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 48                                                              | C3099 - Diverse övrig transportmedeltillverkning                                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 49                                                              | C3250 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning                                  |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 50                                                              | C3299 - Diverse övrig tillverkning                                                       |  |                                                 |                                    |                                                                    |                                    |
| 51                                                              | C3312 - Reparation av maskiner                                                           |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 52                                                              | C3314 - Reparation av elapparatur                                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 53                                                              | C3320 - Installation av industrimaskiner och -utrustning                                 |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 54                                                              | D3511 - Generering av elektricitet                                                       |  | 1 065                                           | 905                                | 24                                                                 | 0                                  |
| 55                                                              | D3514 - Handel med elektricitet                                                          |  | 0                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 56                                                              | E3700 - Avloppsrening                                                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 57                                                              | F4110 - Utformning av byggprojekt                                                        |  | 197                                             | 16                                 |                                                                    |                                    |
| 58                                                              | F4120 - Byggnad av bostadshus och andra byggnader                                        |  | 12                                              | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 59                                                              | F4120 - Byggnad av bostadshus och andra byggnader                                        |  | 1 172                                           | 8                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 60                                                              | F4212 - Anläggning av järnvägar och tunnelbanor                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 61                                                              | F4222 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation                                  |  | 13                                              | 13                                 |                                                                    |                                    |
| 62                                                              | F4311 - Rivning av hus och byggnader                                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 63                                                              | F4312 - Mark- och grundarbeten                                                           |  | 41                                              | 4                                  | 7                                                                  | 0                                  |
| 64                                                              | F4321 - Elinstallationer                                                                 |  | 1                                               | 0                                  | 0                                                                  | 0                                  |
| 65                                                              | F4322 - VVS-arbeten                                                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |
| 66                                                              | F4329 - Andra bygginstallationer                                                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                                    |                                    |

[illegible]

Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (omsättning) forts.

|                                                                |                                                                                                     |       | Begränsning av klimatförändringar (CCM)         |                                    | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                         |                                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                |                                                                                                     |       | Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD) |                                    | SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD |                                    |
|                                                                |                                                                                                     |       | Redovisat bruttovärde                           |                                    | Redovisat bruttovärde                                            |                                    |
|                                                                |                                                                                                     |       | mkr                                             | varav miljö-mässigt hållbara (CCM) | mkr                                                              | varav miljö-mässigt hållbara (CCA) |
| Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn) |                                                                                                     |       |                                                 |                                    |                                                                  |                                    |
| 67                                                             | F4331 - Puts-, fasad- och stuckatörsarbeten                                                         |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 68                                                             | F4334 - Måleri- och glasmästeriarbeten                                                              |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 69                                                             | F4391 - Takarbeten                                                                                  |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 70                                                             | F4399 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet                                         |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 71                                                             | G4531 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 72                                                             | G4614 - Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg                |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 73                                                             | G4615 - Provisionshandel med möbler, hushålls- och järnhandelsvaror                                 |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 74                                                             | G4642 - Partihandel med kläder och skodon                                                           |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 75                                                             | G4643 - Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar                                          |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 76                                                             | G4645 - Partihandel med parfym och kosmetika                                                        |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 77                                                             | G4646 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror                                       |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 78                                                             | G4649 - Partihandel med andra hushållsvaror                                                         |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 79                                                             | G4651 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara                                |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 80                                                             | G4652 - Partihandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning                                |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 81                                                             | G4662 - Partihandel med verktygsmaskiner                                                            |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 82                                                             | G4663 - Partihandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner                                        |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 83                                                             | G4666 - Partihandel med andra kontorsmaskiner och kontorsutrustning                                 |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 84                                                             | G4669 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning                                         |       | 2                                               | 0                                  | 0                                                                | 0                                  |
| 85                                                             | G4672 - Partihandel med metaller och metallmalmer                                                   |       | 0                                               | 0                                  | 0                                                                | 0                                  |
| 86                                                             | G4673 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods                                  |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 87                                                             | G4674 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur                                            |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 88                                                             | G4675 - Partihandel med kemiska produkter                                                           |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 89                                                             | G4676 - Partihandel med andra insatsvaror                                                           |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 90                                                             | G4690 - Övrig partihandel                                                                           |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 91                                                             | G4711 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak                         |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 92                                                             | G4752 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas              |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 93                                                             | G4771 - Specialiserad butikshandel med kläder                                                       |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 94                                                             | G4791 - Postorderhandel och detaljhandel på Internet                                                |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 95                                                             | H5010 - Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik                                                     |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 96                                                             | H5223 - Stödtjänster till lufttransport                                                             |       | 0                                               | 0                                  |                                                                  |                                    |
| 97                                                             | I5510 - Hotellverksamhet                                                                            | 1 733 | 179                                             |                                    |                                                                  |                                    |
| 98                                                             | J5813 - Tidningsutgivning                                                                           |       |                                                 |                                    | 26                                                               | 0                                  |
| 99                                                             | J5821 - Utgivning av dataspel                                                                       | 0     | 0                                               |                                    | 0                                                                | 0                                  |
| 100                                                            | J5829 - Utgivning av annan programvara                                                              | 0     | 0                                               |                                    | 0                                                                | 0                                  |
| 101                                                            | J5911 - Produktion av film, video och TV-program                                                    | 0     | 0                                               |                                    | 0                                                                | 0                                  |
| 102                                                            | J6110 - Trådbunden telekommunikation                                                                | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 103                                                            | J6120 - Trådlös telekommunikation                                                                   | 0     | 0                                               |                                    | 0                                                                | 0                                  |
| 104                                                            | J6201 - Dataprogrammering                                                                           | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 105                                                            | J6202 - Datakonsultverksamhet                                                                       | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 106                                                            | K6420 - Holdingverksamhet                                                                           | 110   | 14                                              |                                    |                                                                  |                                    |
| 107                                                            | K6420 - Holdingverksamhet                                                                           | 365   | 4                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 108                                                            | K6492 - Annan kreditgivning                                                                         | 103   | 16                                              |                                    | 27                                                               | 0                                  |
| 109                                                            | K6499 - Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet             | 1     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 110                                                            | K6619 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet    | 38    | 38                                              |                                    |                                                                  |                                    |
| 111                                                            | L6810 - Handel med egna fastigheter                                                                 | 120   | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 112                                                            | L6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter                             | 7 395 | 992                                             |                                    | 87                                                               | 0                                  |
| 113                                                            | L6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag                                                            | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 114                                                            | M7010 - Verksamheter som utövas av huvudkontor                                                      | 3 675 | 1 639                                           |                                    |                                                                  |                                    |
| 115                                                            | M7022 - Konsultverksamhet avseende företags organisation                                            | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 116                                                            | M7112 - Teknisk konsultverksamhet o.d.                                                              | 326   | 34                                              |                                    | 80                                                               | 7                                  |
| 117                                                            | M7211 - Bioteknisk forskning och utveckling                                                         | 124   | 1                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 118                                                            | M7219 - Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling                                | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 119                                                            | M7220 - Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling                               | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 120                                                            | M7311 - Reklambyråverksamhet o.d.                                                                   | 0     | 0                                               |                                    | 0                                                                | 0                                  |
| 121                                                            | M7490 - Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik                                | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 122                                                            | N8110 - Fastighetsrelaterade stödtjänster                                                           | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |
| 123                                                            | N8299 - Övriga företagstjänster                                                                     | 831   | 83                                              |                                    |                                                                  |                                    |
| 124                                                            | R9329 - Övrig fritids- och nöjesverksamhet                                                          | 0     | 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |

341

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 omfattas av NFRD) |                                    |
|                                                                 |                                                                                          |  | Redovisat bruttovärde                           |                                    | Redovisat bruttovärde                                         |                                    |
|                                                                 |                                                                                          |  | mkr                                             | varav miljö-mässigt hållbara (CCM) | mkr                                                           | varav miljö-mässigt hållbara (CCA) |
| Uppteckning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn) |                                                                                          |  |                                                 |                                    |                                                               |                                    |
| 1                                                               | B0910 - Stödtjänster till råpetroleum- och naturgasutvinning                             |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 2                                                               | C1061 - Tillverkning av kvarnprodukter                                                   |  | 300                                             | 53                                 |                                                               |                                    |
| 3                                                               | C1072 - Tillverkning av knäckebröd, kex och konserverade bakverk                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 4                                                               | C1082 - Tillverkning av choklad, choklad- och sockerkonfektyrer                          |  | 152                                             | 0                                  |                                                               |                                    |
| 5                                                               | C1085 - Tillverkning av lagad mat och färdigrätter                                       |  | 109                                             | 19                                 |                                                               |                                    |
| 6                                                               | C1623 - Tillverkning av andra byggnads- och inredningssnickerier                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 7                                                               | C1712 - Pappers- och papptillverkning                                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 8                                                               | C1724 - Tapetttillverkning                                                               |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 9                                                               | C1729 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 10                                                              | C2013 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier                                   |  | 391                                             | 0                                  |                                                               |                                    |
| 11                                                              | C2014 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier                                    |  | 15                                              | 15                                 |                                                               |                                    |
| 12                                                              | C2059 - Tillverkning av övriga kemiska produkter                                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 13                                                              | C2120 - Tillverkning av läkemedel                                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 14                                                              | C2219 - Annan gummi- och plasttillverkning                                               |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 15                                                              | C2221 - Tillverkning av plasthalvfabrikat                                                |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 16                                                              | C2223 - Byggplastvarutillverkning                                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 17                                                              | C2229 - Annan plastvarutillverkning                                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 18                                                              | C2351 - Tillverkning av cement                                                           |  | 17                                              | 2                                  |                                                               |                                    |
| 19                                                              | C2361 - Tillverkning av betongvaror för byggändamål                                      |  | 119                                             | 0                                  |                                                               |                                    |
| 20                                                              | C2410 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 21                                                              | C2420 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål           |  | 9                                               | 9                                  |                                                               |                                    |
| 22                                                              | C2433 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 23                                                              | C2511 - Tillverkning av metallstommar och delar därav                                    |  | 306                                             | 9                                  |                                                               |                                    |
| 24                                                              | C2512 - Tillverkning av dörrar och fönster av metall                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 25                                                              | C2521 - Tillverkning av radiatorer och pannor för centraluppvärmning                     |  | 543                                             | 20                                 |                                                               |                                    |
| 26                                                              | C2562 - Metallegoarbeten                                                                 |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 27                                                              | C2593 - Tillverkning av metalltrådvaror, kedjor och fjädrar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 28                                                              | C2594 - Tillverkning av nitar och skruvar                                                |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 29                                                              | C2599 - Övrig metallvarutillverkning                                                     |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 30                                                              | C2611 - Tillverkning av elektroniska komponenter                                         |  | 806                                             | 22                                 |                                                               |                                    |
| 31                                                              | C2620 - Tillverkning av datorer och kringutrustning                                      |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 32                                                              | C2630 - Tillverkning av kommunikationsutrustning                                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 33                                                              | C2651 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering    |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 34                                                              | C2712 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater                         |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 35                                                              | C2720 - Batteri- och ackumulatortillverkning                                             |  | 1                                               | 1                                  |                                                               |                                    |
| 36                                                              | C2733 - Tillverkning av kabeltillbehör                                                   |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 37                                                              | C2740 - Tillverkning av belysningsarmatur                                                |  | 1 020                                           | 94                                 |                                                               |                                    |
| 38                                                              | C2751 - Tillverkning av elektriska hushållsmaskiner och hushållsapparater                |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 39                                                              | C2790 - Tillverkning av annan elapparatur                                                |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 40                                                              | C2811 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 41                                                              | C2812 - Tillverkning av fluidteknisk utrustning                                          |  | 2                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 42                                                              | C2813 - Tillverkning av andra pumpar och kompressorer                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 43                                                              | C2814 - Tillverkning av andra kranar och ventiler                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 44                                                              | C2815 - Tillverkning av lager, kugghjul och andra delar för kraftöverföring              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 45                                                              | C2822 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 46                                                              | C2824 - Tillverkning av motordrivna handverktyg                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 47                                                              | C2825 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll |  | 58                                              | 46                                 |                                                               |                                    |
| 48                                                              | C2829 - Övrig tillverkning av maskiner för allmänt ändamål                               |  | 21                                              | 0                                  |                                                               |                                    |
| 49                                                              | C2849 - Tillverkning av övriga verktygsmaskiner                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 50                                                              | C2892 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner                           |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 51                                                              | C2899 - Tillverkning av övriga specialmaskiner                                           |  | 3                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 52                                                              | C2931 - Tillverkning av elektrisk och elektronisk utrustning för motorfordon             |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 53                                                              | C2932 - Tillverkning av andra delar och tillbehör till motorfordon                       |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 54                                                              | C3099 - Diverse övrig transportmedelstillverkning                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 55                                                              | C3101 - Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinnredningar   |  | 1 083                                           | 717                                |                                                               |                                    |
| 56                                                              | C3250 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning                                  |  | 2                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 57                                                              | C3291 - Tillverkning av borstbinderiarbeten                                              |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 58                                                              | C3299 - Diverse övrig tillverkning                                                       |  |                                                 |                                    |                                                               |                                    |
| 59                                                              | C3312 - Reparation av maskiner                                                           |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 60                                                              | C3314 - Reparation av elapparatur                                                        |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 61                                                              | C3320 - Installation av industrimaskiner och -utrustning                                 |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 62                                                              | D3511 - Generering av elektricitet                                                       |  | 1 080                                           | 914                                |                                                               |                                    |
| 63                                                              | D3514 - Handel med elektricitet                                                          |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 64                                                              | E3700 - Avloppsrening                                                                    |  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 65                                                              | F4110 - Utformning av byggprojekt                                                        |  | 210                                             | 87                                 |                                                               |                                    |
| 66                                                              | F4120 - Byggande av bostadshus och andra byggnader                                       |  | 4                                               | 3                                  |                                                               |                                    |

| Vatten och marina resurser (WTR)                |                                    | Den cirkulära ekonomin (CE)                                      |                                    | 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) |                                    |
| 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 (BIO) |
| 0                                               |                                    | 1                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 301                                             | 53                                 |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 152                                             | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 110                                             | 19                                 |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 391                                             | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 15                                              | 15                                 |
| 0                                               |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 84                                                               |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 84                                              | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 17                                              | 2                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 119                                             | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 9                                               | 9                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 317                                             | 18                                 |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 543                                             | 20                                 |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 806                                             | 22                                 |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 1                                               | 1                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 1 020                                           | 94                                 |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 2                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 4                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 58                                              | 46                                 |
| 0                                               |                                    | 2                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 22                                              | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 3                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 1 083                                           | 717                                |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 2                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 5                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 5                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 12                                              |                                    | 0                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 0                                               | 0                                  |
| 0                                               |                                    | 0                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 1 108                                           | 916                                |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    | 4                                                                |                                    | 0                                               |                                   | 0                                                                |                                    | 0                                               | 0                                  |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 215                                             | 87                                 |
|                                                 |                                    |                                                                  |                                    |                                                 |                                   |                                                                  |                                    | 4                                               | 3                                  |



Andelen gröna tillgångar – sektorsinformation (kapitalutgifter) forts.

|                                                                |                                                                                                     | Begränsning av klimatförändringar (CCM)         |                                    | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                      |                                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                |                                                                                                     | Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD) |                                    | SMF och andra icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD) |                                    |
|                                                                |                                                                                                     | Redovisat bruttovärde                           |                                    | Redovisat bruttovärde                                         |                                    |
| Uppdelning i sektorer – NACE på fyrsiffrig nivå (kod och namn) |                                                                                                     |                                                 |                                    |                                                               |                                    |
|                                                                |                                                                                                     | mkr                                             | varav miljö-mässigt hållbara (CCM) | mkr                                                           | varav miljö-mässigt hållbara (CCA) |
| 67                                                             | F4120 - Byggnade av bostadshus och andra byggnader                                                  | 628                                             | 222                                | 0                                                             | 0                                  |
| 68                                                             | F4212 - Anläggning av järnvägar och tunnelbanor                                                     | 1                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 69                                                             | F4222 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation                                             | 12                                              | 11                                 |                                                               |                                    |
| 70                                                             | F4311 - Rivning av hus och byggnader                                                                | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 71                                                             | F4312 - Mark- och grundarbeten                                                                      | 34                                              | 0                                  | 7                                                             | 0                                  |
| 72                                                             | F4321 - Elinstallationer                                                                            | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 73                                                             | F4322 - VVS-arbeten                                                                                 | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 74                                                             | F4329 - Andra bygginstallationer                                                                    | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 75                                                             | F4331 - Puts-, fasad- och stuckatörsarbeten                                                         | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 76                                                             | F4334 - Måleri- och glasmåsteriarbeten                                                              | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 77                                                             | F4399 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet                                         | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 78                                                             | G4531 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 79                                                             | G4614 - Provisionshandel med maskiner, industriell utrustning, fartyg och luftfartyg                | 3                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 80                                                             | G4615 - Provisionshandel med möbler, hushålls- och järnhandelsvaror                                 | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 81                                                             | G4642 - Partihandel med kläder och skodon                                                           | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 82                                                             | G4643 - Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar                                          | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 83                                                             | G4645 - Partihandel med parfym och kosmetika                                                        | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 84                                                             | G4646 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror                                       | 2 065                                           | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 85                                                             | G4649 - Partihandel med andra hushållsvaror                                                         | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 86                                                             | G4651 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara                                | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 87                                                             | G4652 - Partihandel med elektronik- och telekommunikationsutrustning                                | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 88                                                             | G4662 - Partihandel med verktygsmaskiner                                                            | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 89                                                             | G4663 - Partihandel med gruv-, bygg- och anläggningsmaskiner                                        | 21                                              | 0                                  |                                                               |                                    |
| 90                                                             | G4666 - Partihandel med andra kontorsmaskiner och kontorsutrustning                                 | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 91                                                             | G4669 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning                                         | 2                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 92                                                             | G4672 - Partihandel med metaller och metallmalmer                                                   | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 93                                                             | G4673 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods                                  | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 94                                                             | G4674 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur                                            | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 95                                                             | G4675 - Partihandel med kemiska produkter                                                           | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 96                                                             | G4676 - Partihandel med andra insatsvaror                                                           | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 97                                                             | G4690 - Övrig partihandel                                                                           | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 98                                                             | G4711 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak                         | 2                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 99                                                             | G4752 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas              | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 100                                                            | G4771 - Specialiserad butikshandel med kläder                                                       | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 101                                                            | G4799 - Övrig detaljhandel ej i butik, på torg eller marknad                                        | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 102                                                            | H5010 - Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik                                                     | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 103                                                            | H5223 - Stödtjänster till lufttransport                                                             | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 104                                                            | I5510 - Hotellverksamhet                                                                            | 3 157                                           | 182                                |                                                               |                                    |
| 105                                                            | J5813 - Tidningsutgivning                                                                           |                                                 |                                    | 75                                                            | 0                                  |
| 106                                                            | J5821 - Utgivning av dataspel                                                                       | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 107                                                            | J5829 - Utgivning av annan programvara                                                              | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 108                                                            | J5911 - Produktion av film, video och TV-program                                                    | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 109                                                            | J6110 - Trådbunden telekommunikation                                                                | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 110                                                            | J6120 - Trådlös telekommunikation                                                                   | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 111                                                            | J6190 - Annan telekommunikation                                                                     | 172                                             | 0                                  |                                                               |                                    |
| 112                                                            | J6201 - Dataprogrammering                                                                           | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 113                                                            | J6202 - Datakonsultverksamhet                                                                       | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 114                                                            | K6420 - Holdingverksamhet                                                                           | 110                                             | 55                                 |                                                               |                                    |
| 115                                                            | K6420 - Holdingverksamhet                                                                           | 495                                             | 266                                |                                                               |                                    |
| 116                                                            | K6492 - Annan kreditgivning                                                                         | 57                                              | 48                                 | 14                                                            | 0                                  |
| 117                                                            | K6499 - Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet             | 2                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 118                                                            | K6619 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet    | 31                                              | 32                                 |                                                               |                                    |
| 119                                                            | L6810 - Handel med egna fastigheter                                                                 | 137                                             | 18                                 |                                                               |                                    |
| 120                                                            | L6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter                             | 8 072                                           | 2 986                              | 44                                                            | 0                                  |
| 121                                                            | L6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag                                                            | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 122                                                            | M7010 - Verksamheter som utövas av huvudkontor                                                      | 3 664                                           | 1 251                              | 0                                                             | 0                                  |
| 123                                                            | M7022 - Konsultverksamhet avseende företags organisation                                            | 27                                              | 0                                  |                                                               |                                    |
| 124                                                            | M7112 - Teknisk konsultverksamhet o.d.                                                              | 766                                             | 6                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 125                                                            | M7120 - Teknisk provning och analys                                                                 | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 126                                                            | M7211 - Bioteknisk forskning och utveckling                                                         | 169                                             | 90                                 |                                                               |                                    |
| 127                                                            | M7219 - Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling                                | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 128                                                            | M7220 - Samhällsvetenskaplig och humanistisk forskning och utveckling                               | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 129                                                            | M7311 - Reklambyråverksamhet o.d.                                                                   | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 130                                                            | M7410 - Specialiserad designverksamhet                                                              | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 131                                                            | M7490 - Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik                                | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 132                                                            | N8110 - Fastighetsrelaterade stödtjänster                                                           | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |
| 133                                                            | N8299 - Övriga företagstjänster                                                                     | 1 594                                           | 49                                 |                                                               |                                    |
| 134                                                            | Q8810 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer                             | 0                                               | 0                                  | 0                                                             | 0                                  |
| 135                                                            | R9329 - Övrig fritids- och nöjesverksamhet                                                          | 0                                               | 0                                  |                                                               |                                    |

345

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

| 2024-12-31                                               |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                          |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            |            | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |            |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |            |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |            |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|                                                          | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 1                                                        | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar | 95,7                                                                                                      | 6,3                    | 5,8                    | 0,0           | 0,1        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 2                                                        | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>54,5</b>                                                                                               | <b>4,2</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 3                                                        | Kreditinstitut                                                                                                                                                | 55,0                                                                                                      | 4,3                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 4                                                        | Lån och förskott                                                                                                                                              | 67,1                                                                                                      | 9,1                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 5                                                        | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              | 50,5                                                                                                      | 2,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 6                                                        | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 7                                                        | Övriga finansiella företag                                                                                                                                    | 44,4                                                                                                      | 0,1                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 8                                                        | Värdepappersföretag                                                                                                                                           | 42,7                                                                                                      | 0,0                    |                        | 0,0           | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 9                                                        | Lån och förskott                                                                                                                                              | 42,7                                                                                                      | 0,0                    |                        | 0,0           | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 10                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 11                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 12                                                       | Förvaltningsbolag                                                                                                                                             | 48,5                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 13                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 48,5                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 14                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 15                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 16                                                       | Försäkringsföretag                                                                                                                                            | 48,5                                                                                                      | 2,3                    |                        | 0,1           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 17                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 18                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 19                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 48,5                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 20                                                       | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>35,6</b>                                                                                               | <b>7,4</b>             |                        | <b>1,1</b>    | <b>2,3</b> | <b>0,4</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,1</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 21                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 35,6                                                                                                      | 7,4                    |                        | 1,1           | 2,3        | 0,4                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,1        |                                                                                                           |                        |               |
| 22                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 23                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 48,5                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               |            | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 24                                                       | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>6,3</b>             | <b>6,3</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                       | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 6,3                    | 6,3                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                       | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                       | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                       | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                       | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                       | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                       | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                       | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>51,2</b>                                                                                               | <b>3,4</b>             | <b>3,1</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,1</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |  |                        |               | Föroreningar (PPC)                                                                                        |  |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                    |  |                        |               | Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)                                                                  |     |                        |                       |               |                                 |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |                        |                       |               | Andel av alla täckta tillgångar |
| 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 | Omsättningsrelaterade | Möjliggörande |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,2                                                                                                       |  |                        |               | 95,9                                                                                                      | 6,3 | 5,8                    | 0,0                   | 0,1           | 41,0                            |
| 0,1                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 54,7                                                                                                      | 4,2 |                        | 0,0                   | 0,0           | 1,4                             |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 55,0                                                                                                      | 4,3 |                        | 0,0                   | 0,0           | 1,4                             |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 67,1                                                                                                      | 9,1 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,4                             |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 50,6                                                                                                      | 2,6 |                        | 0,0                   | 0,0           | 1,0                             |
| 3,6                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,0                                                                                                      | 0,1 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,1                             |
| 3,9                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 46,6                                                                                                      | 0,0 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,1                             |
| 3,9                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 46,6                                                                                                      | 0,0 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,1                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,5                                                                                                      | 2,2 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,0                             |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,5                                                                                                      | 2,2 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,5                                                                                                      | 2,3 |                        | 0,1                   | 0,0           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,5                                                                                                      | 2,2 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,0                             |
| 0,7                                                                                                       |  |                        |               | 0,9                                                                                                       |  |                        |               | 3,7                                                                                                       |  |                        |               | 41,4                                                                                                      | 7,4 |                        | 1,1                   | 2,3           | 1,8                             |
| 0,7                                                                                                       |  |                        |               | 0,9                                                                                                       |  |                        |               | 3,7                                                                                                       |  |                        |               | 41,4                                                                                                      | 7,4 |                        | 1,1                   | 2,3           | 1,8                             |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 48,5                                                                                                      | 2,2 |                        | 0,0                   | 0,0           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 100,0                                                                                                     | 6,3 | 6,3                    |                       |               | 37,8                            |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 100,0                                                                                                     | 6,3 | 6,3                    |                       |               | 37,8                            |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 100,0                                                                                                     |     |                        |                       |               | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                       |               |                                 |
| 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,1                                                                                                       |  |                        |               | 51,3                                                                                                      | 3,4 | 3,1                    | 0,0                   | 0,1           | 76,6                            |

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning)

| 2023-12-31                                               |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                          |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            |  | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |            |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |            |  | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |            |  |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|                                                          | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                        | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>2,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                       | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>27,0</b>                                                                                               | <b>5,2</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>1,5</b> | <b>0,4</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> |  |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                       | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>4,3</b>             | <b>4,3</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                       | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 4,3                    | 4,3                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                       | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                       | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                       | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                       | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                       | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                       | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |  |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                       | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>48,5</b>                                                                                               | <b>2,2</b>             | <b>2,1</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> |  |                                                                                                           |                        |               |

## Den cirkulära ekonomin (CE)

## Föreningar (PPC)

## Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)

**Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)**

[illegible]

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (kapitalutgifter)

| 2024-12-31                                               |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                          |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            |            | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (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 |
|                                                          | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 1                                                        | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar | 96,2                                                                                                      | 6,5                    | 5,8                    | 0,1           | 0,1        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 2                                                        | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>53,6</b>                                                                                               | <b>4,2</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 3                                                        | Kreditinstitut                                                                                                                                                | 55,0                                                                                                      | 4,4                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 4                                                        | Lån och förskott                                                                                                                                              | 67,1                                                                                                      | 9,1                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 5                                                        | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              | 50,6                                                                                                      | 2,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 6                                                        | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 7                                                        | Övriga finansiella företag                                                                                                                                    | 19,3                                                                                                      | 0,2                    |                        | 0,0           | 0,1        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 8                                                        | Värdepappersföretag                                                                                                                                           | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                        | 0,0           | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 9                                                        | Lån och förskott                                                                                                                                              | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                        | 0,0           | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 10                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 11                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 12                                                       | Förvaltningsbolag                                                                                                                                             | 48,7                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 13                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 48,7                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 14                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 15                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 16                                                       | Försäkringsföretag                                                                                                                                            | 48,7                                                                                                      | 2,3                    |                        | 0,1           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 17                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 18                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 19                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 48,7                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 20                                                       | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>47,9</b>                                                                                               | <b>12,6</b>            |                        | <b>1,4</b>    | <b>2,7</b> | <b>0,3</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 21                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 47,9                                                                                                      | 12,6                   |                        | 1,4           | 2,7        | 0,3                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 22                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 23                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         | 48,7                                                                                                      | 2,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               |            | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 24                                                       | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>6,3</b>             | <b>6,3</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                       | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 6,3                    | 6,3                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                       | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                       | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                       | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                       | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                       | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                       | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                       | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>51,5</b>                                                                                               | <b>3,5</b>             | <b>3,1</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,1</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |



## Handelsbanken

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i stocken (kapitalutgifter)

| 2023-12-31                                               |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                          |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |
|                                                          |                                                                                                                                                               |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|                                                          | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                        | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>0,8</b>                                                                                                | <b>0,1</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,1</b> |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                       | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>35,5</b>                                                                                               | <b>4,7</b>             |                        | <b>1,2</b>    | <b>1,4</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 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                                                       | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>4,3</b>             | <b>4,3</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                       | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 4,3                    | 4,3                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                       | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                       | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                       | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                       | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                       | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                       | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                       | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>48,7</b>                                                                                               | <b>2,2</b>             | <b>2,1</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |

2023-12-31

| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |  |                        |               | Föroreningar (PPC)                                                                                        |  |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                    |  |                        |               | Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)                                                                  |     |                        |                        |               |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|------------------------|---------------|---------------------------------|
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |     |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar |
| 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 |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 95,9                                                                                                      | 4,3 | 4,0                    | 0,1                    | 0,1           | 39,6                            |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 45,7                                                                                                      | 0,1 |                        | 0,0                    | 0,1           | 1,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 47,0                                                                                                      |     |                        | 0,0                    | 0,0           | 0,9                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 28,5                                                                                                      |     |                        | 0,0                    | 0,0           | 0,1                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 49,9                                                                                                      |     |                        |                        |               | 0,8                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 50,3                                                                                                      |     |                        |                        |               | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 21,9                                                                                                      | 1,2 |                        | 0,0                    | 1,2           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 5,5                                                                                                       | 0,0 |                        | 0,0                    | 0,0           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 5,5                                                                                                       | 0,0 |                        | 0,0                    | 0,0           | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 33,0                                                                                                      |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 33,0                                                                                                      |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 40,1                                                                                                      | 5,1 |                        | 1,2                    | 1,4           | 1,8                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 40,1                                                                                                      | 5,1 |                        | 1,2                    | 1,4           | 1,8                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               | 0,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 100,0                                                                                                     | 4,3 | 4,3                    |                        |               | 36,8                            |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 100,0                                                                                                     | 4,3 | 4,3                    |                        |               | 36,8                            |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |     |                        |                        |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 49,4                                                                                                      | 2,2 | 2,1                    | 0,0                    | 0,0           | 76,9                            |

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (omsättning)

| 2024-12-31                                                              |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                                         |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            |            | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till alla täckta tillgångar som omfattas av taxonomin) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |            |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |               |
|                                                                         |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |            |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |               |
|                                                                         |                                                                                                                                                               |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |            |            |                                                                                                           | Användning av intäkter | Möjliggörande |
|                                                                         | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 1                                                                       | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar | 93,2                                                                                                      | 7,2                    | 5,8                    | 0,0           | 0,2        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 2                                                                       | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>63,7</b>                                                                                               | <b>7,8</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 3                                                                       | Kreditinstitut                                                                                                                                                | 68,8                                                                                                      | 9,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        |            |                                                                                                           |                        |               |
| 4                                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 68,8                                                                                                      | 9,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        |            |                                                                                                           |                        |               |
| 5                                                                       | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 6                                                                       | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 7                                                                       | Övriga finansiella företag                                                                                                                                    | 56,1                                                                                                      | 5,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 8                                                                       | Värdepappersföretag                                                                                                                                           | 42,7                                                                                                      | 0,0                    |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 9                                                                       | Lån och förskott                                                                                                                                              | 42,7                                                                                                      | 0,0                    |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 10                                                                      | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 11                                                                      | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 12                                                                      | Förvaltningsbolag                                                                                                                                             |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 13                                                                      | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 14                                                                      | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 15                                                                      | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 16                                                                      | Försäkringsföretag                                                                                                                                            |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 17                                                                      | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 18                                                                      | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 19                                                                      | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 20                                                                      | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>45,7</b>                                                                                               | <b>10,6</b>            |                        | <b>0,6</b>    | <b>2,7</b> | <b>0,5</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,1</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 21                                                                      | Lån och förskott                                                                                                                                              | 45,9                                                                                                      | 10,7                   |                        | 0,6           | 2,7        | 0,6                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,1        |                                                                                                           |                        |               |
| 22                                                                      | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 23                                                                      | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 24                                                                      | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>6,9</b>             | <b>6,9</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                                      | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 6,9                    | 6,9                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                                      | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                                      | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                                      | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                                      | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                                      | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                                      | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                                      | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>38,9</b>                                                                                               | <b>3,0</b>             | <b>2,4</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,1</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |  |                        |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |  |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                    |  |                        |               | Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)                                                                  |      |                        |                       |               |                                 |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |  |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |      |                        |                       |               | Andel av alla täckta tillgångar |
| 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 | Omsättningsrelaterade | Möjliggörande |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
| 0,1                                                                                                       |  |                        |               | 0,1                                                                                                       |  |                        |               | 0,3                                                                                                       |  |                        |               | 93,8                                                                                                      | 7,2  | 5,8                    | 0,0                   | 0,2           | 41,7                            |
| 0,4                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 64,1                                                                                                      | 7,8  |                        | 0,0                   | 0,0           | 3,2                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 68,9                                                                                                      | 9,6  |                        |                       |               | 1,9                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 68,9                                                                                                      | 9,6  |                        |                       |               | 1,9                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
| 0,9                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               | 57,0                                                                                                      | 5,2  |                        | 0,0                   | 0,0           | 1,3                             |
| 3,9                                                                                                       |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 46,6                                                                                                      |      |                        |                       |               | 0,3                             |
| 3,9                                                                                                       |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               | 46,6                                                                                                      |      |                        |                       |               | 0,3                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
| 0,7                                                                                                       |  |                        |               | 1,9                                                                                                       |  |                        |               | 4,3                                                                                                       |  |                        |               | 53,1                                                                                                      | 10,6 |                        | 0,6                   | 2,8           | 3,0                             |
| 0,7                                                                                                       |  |                        |               | 1,9                                                                                                       |  |                        |               | 4,3                                                                                                       |  |                        |               | 53,4                                                                                                      | 10,7 |                        | 0,6                   | 2,8           | 3,0                             |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |
|                                                                                                           |  |                        | </            |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |                                                                                                           |      |                        |                       |               |                                 |

Centrala resultatindikatorer för andelen gröna tillgångar i flödet (kapitalutgifter)

| 2024-12-31                                                                 |                                                                                                                                                               |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
|                                                                            |                                                                                                                                                               | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               |            | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |               |            |            | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |               |
| % (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin) |                                                                                                                                                               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               |            | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (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 |
|                                                                            | <b>Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare</b>                                                                                |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 1                                                                          | Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkning av andelen gröna tillgångar | 94,0                                                                                                      | 7,7                    | 5,8                    | 0,1           | 0,3        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 2                                                                          | <b>Finansiella företag</b>                                                                                                                                    | <b>61,1</b>                                                                                               | <b>7,8</b>             |                        | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 3                                                                          | Kreditinstitut                                                                                                                                                | 68,8                                                                                                      | 9,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        |            |                                                                                                           |                        |               |
| 4                                                                          | Lån och förskott                                                                                                                                              | 68,8                                                                                                      | 9,6                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        |            |                                                                                                           |                        |               |
| 5                                                                          | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 6                                                                          | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 7                                                                          | Övriga finansiella företag                                                                                                                                    | 49,7                                                                                                      | 5,2                    |                        | 0,0           | 0,0        | 0,1                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 8                                                                          | Värdepappersföretag                                                                                                                                           | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 9                                                                          | Lån och förskott                                                                                                                                              | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 10                                                                         | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 11                                                                         | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 12                                                                         | Förvaltningsbolag                                                                                                                                             |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 13                                                                         | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 14                                                                         | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 15                                                                         | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 16                                                                         | Försäkringsföretag                                                                                                                                            |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 17                                                                         | Lån och förskott                                                                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 18                                                                         | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 19                                                                         | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 20                                                                         | <b>Icke-finansiella företag</b>                                                                                                                               | <b>59,2</b>                                                                                               | <b>17,7</b>            |                        | <b>1,0</b>    | <b>3,9</b> | <b>0,6</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |
| 21                                                                         | Lån och förskott                                                                                                                                              | 59,4                                                                                                      | 17,8                   |                        | 1,0           | 3,9        | 0,6                                                                                                       | 0,0                    |               | 0,0        | 0,0        |                                                                                                           |                        |               |
| 22                                                                         | Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)                                                                                              |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 23                                                                         | Egetkapitalinstrument                                                                                                                                         |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 24                                                                         | <b>Hushåll</b>                                                                                                                                                | <b>100,0</b>                                                                                              | <b>6,9</b>             | <b>6,9</b>             |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 25                                                                         | Lån med säkerhet i bostadsfastigheter                                                                                                                         | 100,0                                                                                                     | 6,9                    | 6,9                    |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 26                                                                         | Lån för byggnadsrenovering                                                                                                                                    |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 27                                                                         | Lån till motorfordon                                                                                                                                          | 100,0                                                                                                     |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 28                                                                         | <b>Finansiering av lokala myndigheter</b>                                                                                                                     |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 29                                                                         | Bostadsfinansiering                                                                                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 30                                                                         | Annan finansiering av lokala myndigheter                                                                                                                      |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 31                                                                         | <b>Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter</b>                                                  |                                                                                                           |                        |                        |               |            |                                                                                                           |                        |               |            |            |                                                                                                           |                        |               |
| 32                                                                         | <b>Andel gröna tillgångar totalt</b>                                                                                                                          | <b>39,2</b>                                                                                               | <b>3,2</b>             | <b>2,4</b>             | <b>0,0</b>    | <b>0,1</b> | <b>0,0</b>                                                                                                | <b>0,0</b>             |               | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |                                                                                                           |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----|-----|---------------------------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |                        |  |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |                        |  |               | Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)                                                                    |                        |  |               | Total (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)                                                                  |                        |                       |     |     |                                 |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                       |     |     | Andel av alla täckta tillgångar |
| Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  | Möjliggörande | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  | Möjliggörande | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  | Möjliggörande | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           | Användning av intäkter |  |               |                                                                                                           | Användning av intäkter |  |               |                                                                                                           | Användning av intäkter |  |               |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omsättningsrelaterade |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
| 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 0,3                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 94,3                                                                                                      | 7,7                    | 5,8                   | 0,1 | 0,3 |                                 |
| 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 61,1                                                                                                      | 7,8                    |                       | 0,0 | 3,2 |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               | 68,9                                                                                                      | 9,6                    |                       | 0,0 | 1,9 |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               | 68,9                                                                                                      | 9,6                    |                       | 0,0 | 1,9 |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
| 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 49,7                                                                                                      | 5,2                    |                       | 0,0 | 1,3 |                                 |
| 0,0                                                                                                       |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                       |     | 0,3 |                                 |
| 0,0                                                                                                       |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               | 13,6                                                                                                      | 0,0                    |                       |     | 0,3 |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
| 0,4                                                                                                       |                        |  |               | 3,7                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 63,9                                                                                                      | 17,7                   |                       | 1,0 | 3,0 |                                 |
| 0,4                                                                                                       |                        |  |               | 3,7                                                                                                       |                        |  |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               | 64,1                                                                                                      | 17,8                   |                       | 1,0 | 3,0 |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |
|                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |  |               |                                                                                                           |                        |                       |     |     |                                 |



Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (omsättning)

| 2024-12-31                                                                               |                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |                                                                                                           |                        |     |               |                                                                                                           |                        |  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|
|                                                                                          |                                                                           | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |     |               | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |  |               |
| % (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin) |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |     | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |  | Möjliggörande |
| 1                                                                                        | Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)               | 2,2                                                                                                       | 0,6                    |                        | 0,0           | 0,6                                                                                                       | 0,0                    | 0,0 |               | 0,0                                                                                                       |                        |  |               |
| 2                                                                                        | Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) | 4,7                                                                                                       | 1,4                    |                        | 0,1           | 0,6                                                                                                       | 0,4                    | 0,0 | 0,0           | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |  | 0,0           |

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken (kapitalutgifter)

| 2024-12-31                                                                               |                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |                                                                                                           |                        |     |               |                                                                                                           |                        |  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|
|                                                                                          |                                                                           | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |     |               | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |  |               |
| % (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin) |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |     | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |  | Möjliggörande |
| 1                                                                                        | Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)               | 3,2                                                                                                       | 0,5                    |                        | 0,0           | 0,5                                                                                                       | 0,0                    | 0,0 | 0,0           |                                                                                                           |                        |  |               |
| 2                                                                                        | Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) | 5,3                                                                                                       | 2,0                    |                        | 0,2           | 0,8                                                                                                       | 0,6                    | 0,0 | 0,0           | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |  | 0,0           |

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (omsättning)

| 2024-12-31                                                                               |                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |                                                                                                           |                        |     |               |                                                                                                           |                        |  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|
|                                                                                          |                                                                           | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |     |               | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |  |               |
| % (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin) |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |     | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |  | Möjliggörande |
| 1                                                                                        | Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)               | 1,0                                                                                                       | 0,3                    |                        | 0,0           | 0,2                                                                                                       | 0,0                    | 0,0 |               |                                                                                                           |                        |  |               |
| 2                                                                                        | Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) | 4,4                                                                                                       | 1,1                    |                        | 0,1           | 0,5                                                                                                       | 0,3                    | 0,0 | 0,0           | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |  | 0,0           |

Centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet (kapitalutgifter)

| 2024-12-31                                                                               |                                                                           |                                                                                                           |                        |                        |               |                                                                                                           |                        |     |               |                                                                                                           |                        |  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|---------------|
|                                                                                          |                                                                           | Begränsning av klimatförändringar (CCM)                                                                   |                        |                        |               | Anpassning till klimatförändringar (CCA)                                                                  |                        |     |               | Vatten och marina resurser (WTR)                                                                          |                        |  |               |
| % (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin) |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)        |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |                        |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |     |               | Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) |                        |  |               |
|                                                                                          |                                                                           |                                                                                                           | Användning av intäkter | Omställningsrelaterade | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |     | Möjliggörande |                                                                                                           | Användning av intäkter |  | Möjliggörande |
| 1                                                                                        | Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)               | 1,8                                                                                                       | 0,2                    |                        | 0,0           | 0,2                                                                                                       | 0,0                    | 0,0 |               |                                                                                                           |                        |  |               |
| 2                                                                                        | Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) | 4,7                                                                                                       | 1,6                    |                        | 0,1           | 0,6                                                                                                       | 0,4                    | 0,0 | 0,0           | 0,0                                                                                                       | 0,0                    |  | 0,0           |

| 2024-12-31                                                                                                |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |     |                        |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |     |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (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 (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 |
|                                                                                                           | 0,7 |                        |               | 0,1                                                                                                       |     |                        |               | 0,2                                                                                                       |  |                        |               |
|                                                                                                           | 0,7 | 0,0                    |               | 0,1                                                                                                       | 0,0 |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |     |                        |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |     |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (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 (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 |
|                                                                                                           | 0,1 |                        |               | 0,1                                                                                                       |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |
|                                                                                                           | 0,4 | 0,0                    | 0,0           | 0,1                                                                                                       | 0,0 |                        |               | 0,0                                                                                                       | 0,0 |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |                                                                                                           |  |                        |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|---------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |     |                        |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |     |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (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 (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 |
|                                                                                                           | 0,1 |                        |               | 0,0                                                                                                       |     |                        |               | 0,6                                                                                                       |  |                        |               |
|                                                                                                           | 0,6 | 0,0                    | 0,0           | 0,2                                                                                                       | 0,0 |                        |               | 0,0                                                                                                       |  |                        |               |

| 2024-12-31                                                                                                |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |                                                                                                           |     |                        |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|---------------|
| Den cirkulära ekonomin (CE)                                                                               |     |                        |               | Föreningar (PPC)                                                                                          |     |                        |               | Biologisk mångfald och ekosystem (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 (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 |
|                                                                                                           | 0,0 |                        |               | 0,0                                                                                                       |     |                        |               | 0,0                                                                                                       |     |                        |               |
|                                                                                                           | 0,4 | 0,0                    | 0,0           | 0,1                                                                                                       | 0,0 |                        |               | 0,0                                                                                                       | 0,0 |                        |               |

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214

År 2022 beslutade EU att viss elproduktion med hjälp av fossil gas och kärnkraft ska omfattas av taxonomin. Regelverket innehåller detaljerade kriterier samt krav på separat rapportering för både icke-finansiella och finansiella företag. Banken har i sin balansräkning låga exponeringar mot ett fåtal icke-finansiella motparter vars ekonomiska aktiviteter omfattas av dessa regler, och dessa exponeringar redovisas i de föreskrivna tabellerna.

I balansräkningen – kreditportföljen

| Kärnenergirelaterade verksamheter |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.                                                                                       | JA  |
| 2.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgräderingar 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 säkerhetsuppgräderingar av dessa.                                        | JA  |
| Fossilgasrelaterade verksamheter  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
| 4.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                                         | JA  |
| 5.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                               | JA  |
| 6.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                    | NEJ |

Utänför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer

| Kärnenergirelaterade verksamheter |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.                                                                                       | JA |
| 2.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgräderingar 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 säkerhetsuppgräderingar av dessa.                                        | JA |
| Fossilgasrelaterade verksamheter  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
| 4.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                                         | JA |
| 5.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                               | JA |
| 6.                                | Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                    | JA |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |   |  |                                   |   |                                    |   |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|-----------------------------------|---|------------------------------------|---|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |   |  | Begränsning av klimatförändringar |   | Anpassning till klimatförändringar |   |
|                                                       | Belopp                                                                                                                                                                                                         | % |  | Belopp                            | % | Belopp                             | % |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |   |  |                                   |   |                                    |   |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |   |  |                                   |   |                                    |   |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |   |  |                                   |   |                                    |   |
| 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                                                                                                                                                         |   |  |                                   |   |                                    |   |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) forts.

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                        | Belopp                                                | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
| 3.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 454                                                   | 0,0 | 454                               | 0,0 |                                    |     |
| 4.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 80                                                    | 0,0 | 80                                | 0,0 |                                    |     |
| 5.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
| 6.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
| 7.                     | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 86 386                                                | 3,5 | 86 376                            | 3,5 | 10                                 | 0,0 |
| 8.                     | Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                                                                                                         | 86 920                                                | 3,5 | 86 910                            | 3,5 | 10                                 | 0,0 |

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                        | Belopp                                                | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 196                                                   | 0,0 | 196                               | 0,0 |                                    |     |
| 3.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 183                                                   | 0,0 | 183                               | 0,0 |                                    |     |
| 4.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 5.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 6.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 7.                     | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 11 989                                                | 1,3 | 11 827                            | 1,3 | 161                                | 0,0 |
| 8.                     | Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                                                                                                         | 12 369                                                | 1,4 | 12 207                            | 1,4 | 161                                | 0,0 |

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                        | Belopp                                                | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 267                                                   | 0,0 | 267                               | 0,0 |                                    |     |
| 3.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 67                                                    | 0,0 | 67                                | 0,0 |                                    |     |
| 4.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 5.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 6.                     | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 7.                     | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 16 739                                                | 1,9 | 16 623                            | 1,9 | 116                                | 0,0 |
| 8.                     | Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                                                                                                         | 17 073                                                | 1,9 | 16 957                            | 1,9 | 116                                | 0,0 |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

| 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 |                                   |        |                                    |        |   |       |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 374                               | 0,4    | 374                                | 0,4    |   |       |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 254                               | 0,3    | 254                                | 0,3    |   |       |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |   |       |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |   |       |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 83 312                            | 99,3   | 83 305                             | 99,3   | 7 | 100,0 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 83 940                            | 100    | 83 933                             | 100    | 7 | 100   |

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |                                   |        |                                    |        |    |       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------|------------------------------------|--------|----|-------|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                | Begränsning av klimatförändringar |        | Anpassning till klimatförändringar |        |    |       |
|                                                       | Belopp                                                                                                                                                                                                         | %                                 | Belopp | %                                  | Belopp |    |       |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |    |       |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |    |       |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 454                               | 0,5    | 454                                | 0,5    |    |       |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 80                                | 0,1    | 80                                 | 0,1    |    |       |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |    |       |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                   |        |                                    |        |    |       |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 86 386                            | 99,4   | 86 376                             | 99,4   | 10 | 100,0 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 86 920                            | 100    | 86 910                             | 100    | 10 | 100   |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) forts.

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |        |                                   |        |                                    |        |       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|--------|------------------------------------|--------|-------|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |        | Begränsning av klimatförändringar |        | Anpassning till klimatförändringar |        |       |
|                                                       | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                        | Belopp | %                                 | Belopp | %                                  | Belopp | %     |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 196    | 1,6                               | 196    | 1,6                                |        |       |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 183    | 1,5                               | 183    | 1,5                                |        |       |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 11 989 | 96,9                              | 11 827 | 96,9                               | 161    | 100,0 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 12 369 | 100,0                             | 12 207 | 100,0                              | 161    | 100,0 |

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |        |                                   |        |                                    |        |       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|--------|------------------------------------|--------|-------|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |        | Begränsning av klimatförändringar |        | Anpassning till klimatförändringar |        |       |
|                                                       | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                        | Belopp | %                                 | Belopp | %                                  | Belopp | %     |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 267    | 1,6                               | 267    | 1,6                                |        |       |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 67     | 0,4                               | 67     | 0,4                                |        |       |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |        |       |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 16 739 | 98,0                              | 16 623 | 98,0                               | 116    | 100,0 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 17 073 | 100,0                             | 16 957 | 100,0                              | 116    | 100,0 |

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

I balansräkningen – kreditportföljen, omsättning

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|------|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                               | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |      | Begränsning av klimatförändringar |      | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                                                                                       | Belopp                                                | %    | Belopp                            | %    | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                        | 1                                                     | 0,0  | 1                                 | 0,0  |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegeradl och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 2                                                     | 0,0  | 2                                 | 0,0  |                                    |     |
| 3.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                        |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 4.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                        | 2                                                     | 0,0  | 2                                 | 0,0  |                                    |     |
| 5.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                        | 1                                                     | 0,0  | 1                                 | 0,0  |                                    |     |
| 6.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                        |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 7.                     | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                        | 1 192 299                                             | 47,8 | 1 192 042                         | 47,8 | 257                                | 0,0 |
| 8.                     | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                                           | 1 192 303                                             | 47,8 | 1 192 046                         | 47,8 | 257                                | 0,0 |

I balansräkningen – kreditportföljen, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|------|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                                                        | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |      | Begränsning av klimatförändringar |      | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                                                                | Belopp                                                | %    | Belopp                            | %    | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 3.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 4.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 5.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 6.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |      |                                   |      |                                    |     |
| 7.                     | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                 | 1 195 868                                             | 48,0 | 1 195 684                         | 48,0 | 184                                | 0,0 |
| 8.                     | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                    | 1 195 868                                             | 48,0 | 1 195 684                         | 48,0 | 184                                | 0,0 |



Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin    forts.

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, omsättning

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                                                       | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                                                               | Belopp                                                | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1                                                     | 0,0 | 1                                 | 0,0 | 1                                  | 0,0 |
| 2.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 3                                                     | 0,0 | 1                                 | 0,0 | 1                                  | 0,0 |
| 3.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4                                                     | 0,0 | 2                                 | 0,0 | 2                                  | 0,0 |
| 4.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 132                                                   | 0,0 | 66                                | 0,0 | 66                                 | 0,0 |
| 5.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 48                                                    | 0,0 | 24                                | 0,0 | 24                                 | 0,0 |
| 6.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4                                                     | 0,0 | 2                                 | 0,0 | 2                                  | 0,0 |
| 7.                     | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                 | 30 913                                                | 3,5 | 15 457                            | 1,7 | 15 457                             | 1,7 |
| 8.                     | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                    | 31 105                                                | 3,5 | 15 552                            | 1,7 | 15 552                             | 1,7 |

Utanför balansräkningen – finansiella garantier, kapital i fonder och diskretionära portföljer, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
|                        |                                                                                                                                                                                                                                                       | Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                        | Ekonomiska verksamheter                                                                                                                                                                                                                               | Belopp                                                | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |                                                       |     |                                   |     |                                    |     |
| 2.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 3.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1                                                     | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 4.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 28                                                    | 0,0 | 14                                | 0,0 | 14                                 | 0,0 |
| 5.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 6                                                     | 0,0 | 3                                 | 0,0 | 3                                  | 0,0 |
| 6.                     | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1                                                     | 0,0 | 1                                 | 0,0 | 1                                  | 0,0 |
| 7.                     | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                 | 32 827                                                | 3,7 | 16 413                            | 1,8 | 16 413                             | 1,8 |
| 8.                     | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                    | 32 863                                                | 3,7 | 16 431                            | 1,8 | 16 431                             | 1,8 |

Handelsbankens taxonomirapportering för försäkringsverksamheten

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar                                                                                                                                                             |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |
| Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: |      | Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:                 |         |
| Omsättningsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,3  | Omsättningsbaserad: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6 770   |
| Kapitalutgiftsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,1  | Kapitalutgiftsbaserad: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                       | 234     |
| Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter.                                                                                                                                           |      | Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.                                                                                                                                                                        |         |
| Täckningsgrad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 93,3 | Täckningsgrad (Mkr):                                                                                                                                                                                                                                                                               | 293 563 |
| Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |
| Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn. (%)                                                                                                                                                                                                                                                                       |      | Värdet i monetära belopp av derivat: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                         | 1       |
| Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/ EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:                                                                                                                                                             |      | Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:                                                                                                                                                             |         |
| För icke-finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 23,1 | För icke-finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                | 67 859  |
| För finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,0  | För finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0       |
| Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.                                                                                                                                          |      | Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:                                                                                                                                         |         |
| För icke-finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 21,6 | För icke-finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                | 63 530  |
| För finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,0  | För finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0       |
| Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:                                                                                                                                                                   |      | Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:                                                                                                                                                                  |         |
| För icke-finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 29,6 | För icke-finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                | 86 772  |
| För finansiella företag: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,0  | För finansiella företag: (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0       |
| Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:                                                                                                                                                                                                                           |      | Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar:                                                                                                                                                                                                                                         |         |
| %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -    | Mkr                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -       |
| Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:                                                                      |      | Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: |         |
| %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1,9  | Mkr                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5 458   |
| Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:                                                                                                                                                                                    |      | Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:                                                                                                                                                                                               |         |
| %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 23,1 | Mkr                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 67 859  |
| Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:                                                                                                                                                |      | Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:                                                                                                                                                           |         |
| %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 21,9 | Mkr                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 64 386  |

Handelsbankens taxonomirapportering för försäkringsverksamheten forts.

Försäkringsverksamhet i livbolaget enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

| Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare                                                                                                                                                                                                      |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag:                                   |     | Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:                                                                                                                                     |       |
| För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                  | 2,3 | För icke-finansiella företag - Omsättningsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                 | 6 770 |
| För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                               | 0,1 | För icke-finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                              | 234   |
| För finansiella företag - Omsättningsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                       | 0,0 | För finansiella företag - Omsättningsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                      | 0     |
| För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                    | 0,0 | För finansiella företag - Kapitalutgiftsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                   | 0     |
| Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: |     | Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: |       |
| Omsättningsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                 | -   | Omsättningsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                | -     |
| Kapitalutgiftsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                              | -   | Kapitalutgiftsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                             | -     |
| Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:                                                                                                                         |     | Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:                                                                                                                       |       |
| Omsättningsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                                 | -   | Omsättningsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                                | -     |
| Kapitalutgiftsbaserad: (%)                                                                                                                                                                                                                                                              | -   | Kapitalutgiftsbaserad (Mkr)                                                                                                                                                                                                                                                             | -     |
| Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål                                                                                                                                                                                                                  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:                                                                                                                               |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| (1) Begränsning av klimatförändringar                                                                                                                                                                                                                                                   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4,5 | Omställningsverksamhet: A % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                                | 0,1   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,7   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,1 | Omställningsverksamhet: A % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |
| (2) Anpassning till klimatförändringar                                                                                                                                                                                                                                                  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,7 | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,0   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |
| (3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser                                                                                                                                                                                                                          |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,0   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |
| 4) Omställning till en cirkulär ekonomi                                                                                                                                                                                                                                                 |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,0   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |
| (5) Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar                                                                                                                                                                                                                                   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,0   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |
| (6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem                                                                                                                                                                                                                         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |
| Omsättning: %                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,0   |
| Kapitalutgifter: %                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,0 | Möjliggörande verksamhet: B % (kapitalutgifter)                                                                                                                                                                                                                                         | 0,0   |

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, i enlighet med (EU) 2022/1214 Försäkringsverksamhet i livbolaget

Försäkringsverksamhet i livbolaget

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Kärnenergi- och fossilgasrelaterade 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 säkerhetsuppgräderingar 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 säkerhetsuppgräderingar av dessa.                                        | JA |
| Fossilgasrelaterade verksamheter                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
| 4. Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                                         | JA |
| 5. Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                               | JA |
| 6. Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.                                                                                                                                    | JA |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |        |     |                                   |     |                                    |     |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |        |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                                                       |                                                                                                                                                                                                                | Belopp | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4      | 0,0 | 4                                 | 0,0 |                                    |     |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 13 412 | 4,6 | 13 340                            | 4,5 | 72                                 | 0,0 |
| 8.                                                    | Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                                                                                                         | 13 417 | 4,6 | 13 345                            | 4,5 | 72                                 | 0,0 |

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |        |     |                                   |     |                                    |     |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |        |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
|                                                       |                                                                                                                                                                                                                | Belopp | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1      | 0,0 | 1                                 | 0,0 |                                    |     |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 14     | 0,0 | 14                                | 0,0 |                                    |     |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4      | 0,0 | 4                                 | 0,0 |                                    |     |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1      | 0,0 | 1                                 | 0,0 |                                    |     |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 |                                    |     |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 143    | 0,0 | 96                                | 0,0 | 47                                 | 0,0 |
| 8.                                                    | Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                                                                                                         | 163    | 0,1 | 117                               | 0,0 | 47                                 | 0,0 |

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                |        |                                   |        |                                    |    |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|--------|------------------------------------|----|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                |        | Begränsning av klimatförändringar |        | Anpassning till klimatförändringar |    |
|                                                       | Belopp                                                                                                                                                                                                         | %      | Belopp                            | %      | Belopp                             | %  |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4      | 0,0                               | 4      | 0,0                                |    |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |    |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |    |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |    |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |    |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0                               | 0      | 0,0                                |    |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 13 412 | 100,0                             | 13 340 | 100,0                              | 72 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 13 417 | 100,0                             | 13 345 | 100,0                              | 72 |

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

| 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 | 1   | 0,4                               | 1   | 0,6                                |    |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 14  | 8,7                               | 14  | 12,2                               |    |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 4   | 2,7                               | 4   | 3,8                                |    |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0   | 0,0                               | 0   | 0,0                                |    |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1   | 0,8                               | 1   | 1,1                                |    |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0   | 0,0                               | 0   | 0,0                                |    |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                  | 143 | 87,4                              | 96  | 82,4                               | 47 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                                              | 163 | 100,0                             | 117 | 100,0                              | 47 |

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Försäkringsverksamhet i livbolaget, omsättning

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                                                        |        |     |                                   |     |                                    |     |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                                                        |        |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
| Ekonomiska verksamheter                               |                                                                                                                                                                                                                                                        | Belopp | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                 | 18 736 | 6,4 | 9 368                             | 3,2 | 9 368                              | 3,2 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                    | 18 736 | 6,4 | 9 368                             | 3,2 | 9 368                              | 3,2 |

Försäkringsverksamhet i livbolaget, kapitalutgifter

| Belopp (mkr) och andel                                |                                                                                                                                                                                                                                                        |        |     |                                   |     |                                    |     |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|-----------------------------------|-----|------------------------------------|-----|
| Begränsning av och anpassning till klimatförändringar |                                                                                                                                                                                                                                                        |        |     | Begränsning av klimatförändringar |     | Anpassning till klimatförändringar |     |
| Ekonomiska verksamheter                               |                                                                                                                                                                                                                                                        | Belopp | %   | Belopp                            | %   | Belopp                             | %   |
| 1.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn |        |     |                                   |     |                                    |     |
| 2.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 3.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 4.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 7      | 0,0 | 3                                 | 0,0 | 3                                  | 0,0 |
| 5.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 1      | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 6.                                                    | Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn | 0      | 0,0 | 0                                 | 0,0 | 0                                  | 0,0 |
| 7.                                                    | Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn                                                 | 3 628  | 1,2 | 1 814                             | 0,6 | 1 814                              | 0,6 |
| 8.                                                    | Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikator                                                                                    | 3 636  | 1,2 | 1 818                             | 0,6 | 1 818                              | 0,6 |







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

Till företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862

### Slutsats

Vi har fått i uppdrag av företagsledningen i Svenska Handelsbanken AB (publ) att översiktligt granska Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning för år 2024. Svenska Handelsbanken AB:s hållbarhetsredovisning utgörs av sidorna 259–370 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med kriterierna vilket inbegriper

- att hållbarhetsredovisningen uppfyller kraven i ESRS med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvarig för upprättandet av hållbarhetsredovisningen
- att den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsredovisningen
- efterlevnad av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8

### Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information*. Vårt ansvar enligt denna standard beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de underlag som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vår slutsats.

### Upplysning av särskild betydelse

Vi vill fästa uppmärksamheten på beskrivningen av principer och kriterier för hållbarhetsredovisningen på sidan 261 där det framgår att hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med ESRS med undantag för kravet på placering i förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen.

### Företagsledningens ansvar

Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier vilka framgår på sidan 261 i hållbarhetsredovisningen.

Företagsledningen har ansvaret för att utforma och implementera en process för att identifiera den information som rapporteras i hållbarhetsredovisningen i enlighet med ESRS och för att beskriva denna process i avsnittet ESRS 2 IRO–1 i hållbarhetsredovisningen. Detta ansvar inkluderar:

- att förstå det sammanhang i vilket koncernens aktiviteter och affärsrelationer äger rum och utveckla en förståelse för dess berörda intressenter;
- att identifiera de faktiska och potentiella inverkan (både negativa och positiva) relaterade till hållbarhetsfrågor, såväl som risker och möjligheter som påverkar, eller rimligen kan förväntas påverka, koncernens finansiella ställning, finansiella resultat, kassaflöden, tillgång till finansiering eller kapitalkostnader på kort, medellång eller lång sikt;
- bedömning av väsentligheten i de identifierade effekterna, riskerna och möjligheterna relaterade till hållbarhetsfrågor genom att välja och tillämpa lämpliga tröskelvärden; och
- göra antaganden som är rimliga under omständigheterna.

Företagsledningen är vidare ansvarig för utarbetandet av hållbarhetsredovisningen vilket inkluderar:

- efterlevnad av upplysningskrav enligt ESRS;
- efterlevnad av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 och
- val och tillämpning av lämpliga metoder för hållbarhetsredovisningen och att göra antaganden och uppskattningar som är rimliga under omständigheterna.

Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste företagsledningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Svenska Handelsbanken AB (publ). Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med begränsad säkerhet om hållbarhetsredovisningen baserat på grundval av vår granskning.

Vi har utfört granskningen enligt ISAE 3000 (omarbetad). Denna standard kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS), med undantag för att den presenteras utanför förvaltningsberättelsen och att det är företagsledningen som är ansvarig för upprättandet av hållbarhetsredovisningen.

Revisionsföretagen tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företagen utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Svenska Handelsbanken AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om hållbarhetsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i underlaget för hållbarhetsredovisningen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur Svenska Handelsbanken AB tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till en översiktlig analys av hållbarhetsredovisningen och underlag till denna samt förfrågningar hos företagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision.

**Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:**

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- erhålla en förståelse för processen genom att:
  - genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
  - granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsredovisningen.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsredovisningen inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna och informations-systemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsredovisningen.
- utvärderat om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsredovisningen också ingår.
- utvärderat om strukturen och presentationen av hållbarhetsredovisningen är förenlig med kraven i ESRS;
- genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsredovisningen;
- utföra stickprovsvis substansgranskning på ett urval upplysningar i hållbarhetsredovisningen

- genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämta underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- erhålla förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsredovisningen.

**Övriga upplysningar**

Vårt uppdrag omfattar inte information avseende tidigare perioder.

Stockholm den 26 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Magnus Svensson Henryson  
Auktoriserad revisor

Malin Lüning  
Auktoriserad revisor

# Övrigt

|            |                               |            |
|------------|-------------------------------|------------|
| <b>5.0</b> | <b>Övrigt</b>                 | <b>374</b> |
| 5.1        | Definitioner och förklaringar | 376        |
| 5.2        | Kontor och kontorschefer      | 380        |

# Definitioner och förklaringar

## Alternativa nyckeltal

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

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

### Andel utlåning i steg 3

Utlåning till allmänheten i Steg 3 netto i relation till brutto utlåning till allmänheten.

### Ekonomiskt kapital (EC)

Ekonomiskt kapital (Economic Capital) är en modell för beräkning av ekonomiskt kapital som i ett mått fångar koncernens samlade risker och anger det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

### Justerat eget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut reducerat med eget kapitaleffekten av kassaflödessäkringar och minoritetens andel av eget kapital. Justerat eget kapital divideras sedan med antalet stamaktier vid årsskiftet, reducerat med återköp. I förekommande fall tas hänsyn till utspädnings-effekt.

### K/I-tal

Summa kostnader i relation till summa intäkter. I segmentsredovisningen inkluderas resultat-utdelningen i summa intäkter.

### Kreditförlustnivå

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

### P/E-tal

Börskurs vid årets slut dividerad med årets resultat per aktie.

### Reserveringsgrad steg 1

Reserveringar i Steg 1 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 1, brutto.

### Reserveringsgrad steg 2

Reserveringar i Steg 2 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 2, brutto.

### Reserveringsgrad steg 3

Reserveringar i Steg 3 på utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten i Steg 3, brutto.

### Resultat per aktie

Årets resultat tillhörande aktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädnings-effekt.

### Räntabilitet på allokerat kapital

Segmentets rörelseresultat efter resultatutdelning efter skatt beräknat med skattesatsen 20,6 procent i relation till genomsnittet av årets kvartalsvisa allokerade kapital.

### Räntabilitet på eget kapital

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

### Räntabilitet på totalt kapital

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

### Räntemarginal

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

### Totalavkastning

Summan av årets aktiekursförändring och den totala utbetalade utdelning per aktie under året, dividerad med aktiekursen vid utgången av föregående år.

### Total reserveringsgrad

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

## Nyckeltal och begrepp definierade i kapitaltäckningsregulverket

### Bruttosoliditetsgrad (Leverage Ratio)

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

### Exponeringsbelopp

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

### Exponeringsvärde

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

### Kapitalbas/totalt kapital

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

### Kapitalkrav

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

### Konverteringsfaktor (CCF)

Konverteringsfaktor (Credit Conversion Factor, CCF) är en procentsats som åtaganden utanför balansräkningen multipliceras med för beräkning av exponeringsbeloppet. Konverteringsfaktorn motsvarar den förväntade utnyttjandegraden av åtagandet i händelse av fallissemang.

### Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit Valuation Adjustment Risk) mäter risken att marknadsvärdet på ett derivat minskar beroende på att kreditvärdigheten hos motparten försämras. Kreditvärdighetsjustering är en komponent i regelverket för värdering av derivat. En exponering mot en motpart med sämre kreditvärdighet ska ha ett lägre redovisat värde än motsvarande exponering mot en motpart med bättre kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk innebär att om en given motparts kreditvärdighet försämras minskar omedelbart värdet i balansräkningen på alla derivattransaktioner med positivt marknadsvärde mot denna motpart, och därmed minskar bankens eget kapital.

### Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

### Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

### Kärnprimärkapitalrelation tillgängligt att användas som buffert

Kärnprimärkapitalrelation efter avdrag för den del av kärnprimärkapitalet som krävs för att uppfylla samtliga formella kapitalkrav.

### Likviditetstäckningskvot (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditet utflöde 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 kapitaltäckningsregulverket.

### Riskvägt exponeringsbelopp

Exponeringsbelopp multiplicerat med riskvikt. Riskvägda exponeringsbelopp används i samband med kreditrisker inklusive motpartsrisker.

### Supplementärt kapital

Supplementärt kapital är en delkomponent av kapitalbasen och består huvudsakligen av förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 för att räknas med i supplementärkapitalet.

### Särskilt kapitalbaskrav

Även kallat pelare 2-krav, utgörs av ett minimikrav beslutat av tillsynsmyndigheten, inom ramen för regelverkets andra pelare, för risker som en bank är eller kan bli exponerad för och som inte täcks av de generella minimikraven.

### Total kapitalrelation

Totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

### Totalt riskvägt exponeringsbelopp

Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av riskexponeringsbelopp och riskvägda exponeringsbelopp.

### Vägledning i pelare 2

Med vägledningen i enlighet med regelverkets andra pelare kan tillsynsmyndigheten underätta banken om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de minimi- och buffertkraven för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar.

Förklaringar

Anståndsåtgärd

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

CRR

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

Engångsposter

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

Fallissemang

Fallissemang med avseende på en viss gäldenär ska anses föreligga när någon eller båda av följande situationer har uppstått: a) institutet anser att det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag, utan att institutet tillgriper åtgärder som att realisera säkerheter, b) någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.

Förlust vid fallissemang (LGD)

Förlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD): kvoten av förlusten på en exponering till följd av en motparts fallissemang och det utestående beloppet vid tiden för fallissemanget.

Förväntad förlust (EL)

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

Intern riskklassificering (internmetoden, IRK)

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

MREL-krav

Krav på Kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). MREL-kravet uttryckts som en andel av kapitalbas och kvalificerade skulder i förhållande till riskexponeringbeloppet respektive bruttosoliditet. Kravet bestäms årligen av Resolutionsmyndigheten, enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016).

Kapitalbas och nedskrivningsbara skulder

Summan av kapitalbas och kvalificerade, nedskrivningsbara skulder enligt svensk resolutionslag (SFS 2015:1016) som är tillgängligt för att möta MREL kravet.

OTC-derivat

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

Sannolikhet för fallissemang (PD)

Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default, PD): sannolikheten för en motparts fallissemang under en ettårsperiod.

Schablonmetod

Schablonmetod är den metod som föreskrivs i kapitel 2 i förordning (EU) nr 575/2013 för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.3 a och f. Schablonmetoden innebär att riskvikterna vid beräkningen av kapitalkrav för kreditrisk är föreskrivna i regelverket.

Socialavgifter

Avgifter för finansiering av system för social trygghet. Omfattar arbetsgivaravgifter och särskild löneskatt samt motsvarande skatter och avgifter för verksamheter utanför Sverige.

Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Särskilda poster

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

Värdepapperisering

Värdepapperisering är en transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förknad 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.

Artikel 8 fond

Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och bidrar till hållbarhet utan att ha hållbarhet som mål med förvaltningen.

Artikel 9 fond

Fonder som i enlighet med upplysningskraven i SFDR har hållbarhet som sitt huvudsakliga investeringsmål och investerar i företag eller projekt som uppfyller specifika miljömässiga eller sociala mål.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering som reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i sin årsredovisning. Gäller för räkenskapsår som börjar efter 1 juli 2024.

Ekvatorprinciperna

Ett ramverk för riskhantering som antagits av internationella finansinstitut för att fastställa, bedöma och hantera miljörisker och sociala risker i projekt.

ESG

Environmental, Social and Governance omfattar kriterier som gäller miljöansvar, socialt ansvar och ägarstyrning.

European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

De EU-standarder som beskriver kraven för hållbarhetsrapportering enligt CSRD.

EU:s taxonomi

Ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara verksamheter. Införandet av en grön taxonomi är en åtgärd inom ramen för EU:s handlingsplan för finansieringen av hållbar tillväxt.

Fysiska klimatrisker

Fysiska klimatrisker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen i och med ökade utsläpp av växthusgaser. De innebär ökad förekomst av extremväder, men också stigande havsnivåer, jorderosioner och andra liknande händelser.

Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet)

Den mest använda standarden för att beräkna och redovisa företagets växthusgasutsläpp.

Globala målen

Globala målen för hållbar utveckling är en del av Agenda 2030. De sammanlagt 17 Globala målen har i sin tur 169 delmål. Med Globala målen har världens ledare förbundit sig att till år 2030 avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen och lösa klimatkrisen.

Global Reporting Initiative (GRI)

GRI är en internationell standard för hållbarhetsredovisning.

Koldioxidavtryck

En beräkning av de totala utsläppen av växthusgaser (GHG) som orsakats av en organisation, händelse eller produkt.

Network for Greening the Financial System (NGFS)

Ett globalt nätverk av dryga 100 centralbanker och tillsynsmyndigheter som bildades 2017 med syfte att främja ett hållbart och klimatvänligt finansiellt system genom att integrera klimatrelaterade risker i finansiella beslut och regleringar.

Omställningsbolag

Bolag som arbetar med att ställa om verksamheten i en mer hållbar riktning. Ett exempel är bolag som går från fossil energiproduktion till förnybar.

Omställningsrisker

Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi.

Parisavtalet

Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt globalt och rättsligt bindande klimatavtal. Avtalet trädde i kraft 2016 och innebär att länderna åtar sig att begränsa den globala uppvärmningen till väl under två grader och med sikte på en och en halv grad.

Paris Aligned Benchmark (PAB)

Ett index som syftar till att anpassa investeringar med målen i Parisavtalet. Detta index är en del av EU:s hållbarhetsagenda för att främja transparenta och pålitliga klimatvänliga investeringar.

Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

Ett globalt partnerskap mellan finansiella institutioner som tillsammans arbetar för att utveckla och implementera en harmoniserad metod för att mäta och rapportera de utsläpp av växthusgaser (GHG) som kan kopplas till institutionernas utlåning och investeringar. PCAF är GHG- protokollets godkända standard för finansiella sektorn.

Principles For Responsible Banking (PRB)

FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Avsikten med PRB är att öka och synliggöra den globala banksektorns bidrag till hållbar utveckling och att förstärka behovet av att finanssektorn styrs i linje med Parisavtalet och de 17 Globala målen.

Scope (1, 2 och 3)

Olika kategorier av utsläpp i det så kallade GHG-protokollet. I scope 1 ingår de utsläpp som sker direkt i den egna verksamheten. Scope 2 omfattar indirekta utsläpp från till exempel köpt el som förbrukas av det rapporterande företaget. Scope 3 omfattar alla andra indirekta utsläpp som sker i ett företags värdekedja, men som företaget inte äger eller kontrollerar.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

EU-förordning som syftar till att göra det enklare att jämföra hållbarhetsarbetet i olika fonder genom att fondbolag ska lämna upplysningar om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten, hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas samt om en fond har hållbara investeringar som mål eller främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Task force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD)

Ett globalt initiativ som utvecklat ett ramverk som hjälper företag att identifiera och förebygga sina klimatrelaterade risker och möjligheter. Ramverket ger även vägledning kring rapportering och transparens.

Taskforce on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD)

Ett globalt initiativ med syfte att etablera ett ramverk som kan stötta företag i att identifiera och hantera naturrelaterade risker och möjligheter samt vägleda i hur dessa risker bör rapporteras och följas upp.

# Kontor och kontorschefer

Handelsbankens styrka ligger i nära relationer och lokal närvaro. Med ett rikstäckande kontorsnät i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna finns lokala experter alltid tillgängliga för att ge kvalificerade råd som utgår från kundens behov. Denna närhet till kunderna är inte bara grunden för Handelsbankens förmåga att erbjuda högklassig rådgivning, utan också en av anledningarna till att Handelsbanken är en av världens mest stabila banker. Lokala affärsbeslut fattas av medarbetare som känner både kunden och den lokala marknaden, vilket bidrar till nöjdare kunder och bättre beslut.

Uppgifterna gäller per 31 december 2024.

## Sverige

Alingsås Malin Bern  
Alviks Torg Linda Unger  
Arboga Larry Andersson  
Arenastaden Christer Örtegren  
Blasieholmstorg Large Corporates Kenneth Holmström  
Boden Eva Berggren  
Bollebygd Anders Roos  
Bollnäs Anna Ekström  
Borlänge Henrik Bergenström  
Borås City Joakim Antonsson  
Brommaplan Charlotta Hallqvist Lindström  
Bålsta Anna Karlsson  
Båstad Adam Bergqvist  
Djursholm Fredrik Enander  
Edsbyn Anna Ekström  
Ekerö Patrik Lönnstad  
Enköping Lars Olsson  
Eskilstuna Johan Gustavsson  
Eslöv Angelica Lund  
Fagersta Ida Eriksson  
Falkenberg Kristian Gårdenfelt  
Falköping Rebecca Ingwall  
Falun Henrik Ragnarsson  
Farsta Centrum Mårten Larsson  
Gislaved Per Risberg  
Globen Katarina Alf  
Gotland CarlOscar Sjöström  
Gällivare Marcus Lagerqvist  
Gävle City Peter Brodin  
Göteborg Almedal Helena Johansson  
Göteborg Avenyn Veronica Wallin Johansson  
Göteborg City Johan Martinsson  
Göteborg Frölunda Patrik Niklasson  
Göteborg Masthuggskajen Peter Romedahl  
Göteborg Sisjön Christian Sjöberg  
Göteborg Torslanda Eva Bergholtz  
Göteborg Volvo PVB Hampus Bogsjö  
Göteborg Örgryte Linda Hellsten  
Hallstavik Diana Israelsson  
Halmstad Magnus Landbring  
Hammarby Sjöstad Erik Lundmark  
Haninge Maria Sjöstedt

Hedemora Jonas Lund  
Helsingborg Stortorget Erik De La Motte  
Huddinge Centrum Heléne Ferlin  
Hudiksvall Thony Nylund  
Hägersten Philip Vikman  
Härnösand Andreas Linder  
Hässleholm Matz Nilsson  
Höganäs Erik De La Motte  
Höllviken Maria Hägerström  
Järfälla Karin Morin  
Jönköping Jens Claesson  
Kalix Maria Mörk  
Kalmar Johan Lorentzon  
Karlstaden Christian Pennert  
Karlshamn Kristina Helander Krona  
Karlskoga Jonna Hagelbrand  
Karlskrona Peter Andersson  
Karlstad Magdalena Gunnarsson  
Katrineholm Terese Klöver  
Kiruna Alexander Steen  
Kista Johannes Thornell  
Knivsta Agneta Sturesson  
Kramfors Kim Brändström  
Kristianstad Åhus Rebecca Törnkvist  
Krokom Henrik Lindqvist  
Kumla Nina Bertebo  
Kungsbacka Anna-Lena Ranhöj  
Kungsängen Anna Karlsson  
Kungälv Gustav Olsson  
Kävlinge Roger Håkansson  
Köping Annette Holmsten  
Landskrona Elin Persson  
Leksand Anders Ekström  
Lerum Annika Eriksson  
Lidingö Mikael Gustafson  
Lidköping Andreas Hauge  
Lima Camilla Enqvist  
Lindesberg Maria Ekdahl  
Linköping Petri Rask  
Ljungby Maria Larsson  
Ljusdal Tove-Li Häll  
Lomma Philip Cederholm  
Ludvika Edvin Rogefors  
Luleå Storgatan Jonathan Kylmänen  
Lund City Roger Håkansson  
Lund Ideon Erik Hultgren

Lycksele Fredrik Karlsson  
Malmö City Erik Bredberg  
Malmö Fosie Anders Persson  
Malmö Fridhem Göran Camitz  
Malmö Limhamn Cecilia Leijgård  
Malmö Stortorget Pernilla Hanserup  
Malmö Öster Cecilia Wahlberg  
Mariestad Pernilla Ljungkvist  
Marievik Thomas Hernbäck  
Mjölby Fredrik Lundgren  
Mora Anette Skoglund  
Motala Fredrik Lundgren  
Möln dal Helena Johansson  
Mölnlycke Fredrik Gärlin  
Mörby Centrum Sofie Ehrström  
Nacka Forum Nesrin Atci  
Nordmaling Camilla Björk  
Norrköping Christina Törnell  
Norrtälje Diana Israelsson  
Norsjö – Malå Henrik Widman  
Nyköping Terese Klöver  
Nynäshamn Erik Johansson  
Nässjö Peter Fråhn  
Oskarshamn Marie-Louise Mobelius  
Pajala Maria Grym  
Partille Rickard Åhrén  
Piteå Stefan Uddström  
Sala Heby Helen Emnerud Vilhelmsson  
Saltsjö-Boo Jennie Widlund  
Sandviken Johan Björk  
Sigtuna Johanna Estman Larsson  
Simrishamn Mohammad Mokhtari  
Sjöbo Thomas Hansson  
Skanör Maria Hägerström  
Skellefteå Henrik Widman  
Skövde Niklas Standar  
Sollefteå Kim Brändström  
Sollentuna Centrum Fredrik Andersson  
Solna Maria Lidström Andersson  
Staffanstorp Roger Håkansson  
Stenungsund Per Marcher  
Stockholm Arbetargatan Beril Kadayifci  
Stockholm Gärdet Petra Wahlberg  
Stockholm Hornsberg Nahir Oussi  
Stockholm Humlegården Anne-Marie Dahlstedt  
Stockholm Högalid Malin Cederlund

Stockholm Karlaplan David Forner  
Stockholm Kungsholmstorg Franck Eklund-Morén  
Stockholm Kungsträdgården Lena Stenmark  
Stockholm Norrmalmstorg Maria Wedholm  
Stockholm Norrtullsgatan Linda Norman Monteil  
Stockholm S:t Eriksplan Emelie Franck  
Stockholm Skanstull Camilla Esgård  
Stockholm Slussen Anna Andersson  
Stockholm Strandvägen Carl-Magnus Gustafsson  
Stockholm Stureplan Hans Lundin  
Stockholm Vanadisplan Stina Marklund  
Stockholm Vasagatan Anders Lindegren  
Stockholm Östermalmsgatan David Forner  
Stockholm Östermalmstorg Jan Larsson  
Strängnäs Katharina Hellmark  
Strömsund Marlene Wahlström  
Sundbyberg Martin Nordfeldt  
Sundsvall Åsa Willén  
Sunne Catherine Bergman  
Sveg Emil Olsson Grind  
Söderhamn Thomas Frykberg  
Södertälje Ellinor Lindblom  
Tierp Hampus Udell  
Tranås Anna Gyllenhammar  
Trelleborg Cecilia Pilo  
Trollhättan Ingela Karlsson  
Tullinge Anna Zickert Söderström  
Tyresö Maria Grahn  
Täby Johan Grahn  
Uddevalle Fredrik Sköld  
Ulricehamn Agneta Gustafsson  
Umeå City Anders Sundström  
Umeå Teg Henrik Lundström  
Upplands Väsby Carl-Fredrik Boija  
Uppsala Boländerna Kristina Carlsson  
Uppsala City Micael Lindström  
Uppsala Luthagen Ann-Sofie Sivander  
Uppsala Rosendal Sofie De Jongue  
Vallentuna Susanne Ädel  
Vansbro Fredrik Hallkvist  
Vara Hanna Carlsson  
Varberg Alexander Turesson  
Vetlanda Malin Zeilon  
Vilhelmina Sabitha Rolandsson  
Vimmerby Marie-Louise Mobelius  
Vällingby Eric Nolerstedt  
Vänersborg Maj Rudell  
Vännäs Alexander Bagrov  
Värmdö Johanna Lagerbäck  
Värnamo Eva Fälth  
Västervik Marie-Louise Mobelius  
Västerås City Marie Strandberg  
Västerås Köpingsvägen Mats Söderlund  
Västerås Öster Mäljarstrand Emilie Lövgren  
Växjö Maj-Lis Pettersson  
Ystad Katerina Bosevska  
Åkersberga Carin Björnestam Söderlind  
Åmål Dennis Göransson  
Ånge Ulrika Magnusson  
Äre Per J Lindberg  
Älmhult Fredrik Roghner  
Älvsborg Allison Åsblom  
Älvsbyn David Åkerlund  
Älvsjö Daniel Andersson  
Ängelholm Irene Andersson  
Öland Johan Lorentzon  
Örebro Drottningparken Michael Johnsson  
Örebro Ekersgatan Kristina Dahl  
Örebro Stortorget Kenneth Vallin  
Örnsköldsvik Kari Pessa  
Östersund Hans Albert Lindgren  
Östhammar Anna Lydell Bjälmén

## Storbritannien

Aberdeen & Dundee Steve Rae  
Altrincham Rachel Farnan  
Ascot Cara Taylor  
Banbury Martin Randall  
Barnsley & Rotherham Steven Stocker  
Bath Frank Green  
Bedford Chris Spurgeon  
Birmingham – Temple Row Stephen Breen  
Bolton Mark Hutchinson  
Bournemouth Alex Newey  
Bradford David Brady  
Bristol Aztec West Matt Bevan  
Bristol Queens Square Illtyd Francis  
Bromley Chris Pye  
Bromsgrove Gavin Oliver  
Cambridge Cambourne Thomas Smith  
Cambridge North Paul Smith  
Canterbury & Ashford Gavin Coleman  
Cardiff Christoper Price  
Central Scotland Karl Lejman  
Chelmsford Arun Jeyarajah  
Chelsea Ceri Baker  
Chester Nicola Arrowsmith  
Chesterfield Karen Claydon  
Chichester Brett Charles  
Chiswick Raakesh Teeluck  
Clapham Michelle Groome  
Clifton Neil Humphreys  
Colchester Russell Felstead  
Cotswold Roger Bell  
Coventry Brett Salisbury  
Crawley David Barden  
Croydon Stephen Gutteridge  
Darlington Sarah Martinson  
Dartford Jon Gurney  
Derby Michael Aldread  
Doncaster Andrew Kerley  
Dorchester Martin Dyer  
Durham Jonathan Leonard  
Ealing Chris Ttoui  
East Lancashire Richard Lancaster  
East Sussex Simon Nicholson  
Edgbaston Oliver Longmore  
Edinburgh East Craig Ramsay  
Edinburgh West End Iain Henderson  
Enfield Kirti Mistry  
Exeter Jim Durrant  
Finchley Will Lamb  
Fylde Coast Adam Short  
Gateshead Neil Black  
Glasgow City David Waddell  
Gloucester Emma Gray  
Grimsby Julie Williamson  
Guildford Jason May  
Halifax Neil Whittaker  
Hampstead Jake Ellson  
Harrogate James Cornell  
Harrow Nerpal Singh  
Henley on Thames Brian Palmer  
Hertford Debbie Chilton  
High Wycombe Nick Oliver  
Huddersfield Ian Noke  
Hull Heslewood Timothy Kitching  
Hull Marina Court James Gray  
Inverness John Imray  
Ipswich Martin Fish  
Islington Will Lamb  
Kensington Navid Shah  
Kingston upon Thames Mark Lobo  
Leamington Spa Danielle Coe

Leeds Lawnswood Andy Lowther  
Leeds The Embankment Mike Harvey  
Leeds Wellington Street Andrew Shakeshaft  
Leicester Jane Morris  
Lincoln Di Jones  
Liverpool Duke Street Alexia Hayes  
Liverpool Exchange Station Catherine Joynt  
London – Large Corporates South Paul Highmore  
London Bridge Mark Lilliot  
London Holborn David Boaden  
London Liverpool Street Mark Earlam  
London Marylebone Andrew Rowlands  
London Moorgate Ross Simmons  
London West End Roy Budgett  
Luton Phil Bidwell  
Maidstone Jack Thomas  
Manchester – Large Corporates North Paul Highmore  
Manchester Spinningfields Mark Cundiff  
Manchester Trafford Philip Basten  
Manchester Trinity Way Anthony Flynn  
Middlesbrough Thomas Ramshaw  
Milton Keynes Lisa Robey  
Morpeth Neil Black  
Newbury Kevin Heppell  
Newcastle upon Tyne Brian Foreman  
Newport David Cleaves  
North Cumbria Michelle Raffles  
North Wales Louise Harper  
Northampton Timothy Richardson  
Norwich Jim Braithwaite  
Nottingham Ropewalk Darryn Evans  
Nottingham West Bridgford Nick Pulley  
Oxford & Abingdon Graham Beith  
Oxford Parkway David Cook  
Peterborough Helen Hickingbotham  
Plymouth Paul Wamham  
Portsmouth Jonathan Hughes  
Preston John Williams  
Reading Nick Oliver  
Redhill & Epsom Hichem Turki Dit Gara Youssef  
Richmond Paul Cooledge  
Romford Andy Walker  
Salisbury Graham Renshaw  
Scarborough Owen Mahoney  
Sevenoaks Dan Batchelor  
Sheffield Pete Gray  
Shrewsbury Lindsay Pearson  
Solihull Sean Leckenby  
South Lakes & Lancaster Michael Fell  
Southampton Philip Dedman  
Southend on Sea Phil Clarke  
St Albans Steve Smith  
Stafford Helen Brown  
Stockton on Tees John Martinson  
Stoke on Trent Lee Vickers  
Swansea Martin Griffiths  
Swindon Shaun Bradshaw  
Tamworth Paul Thacker  
Taunton Peter Kirby  
Truro Elizabeth Stansfield  
Tunbridge Wells Dan Batchelor  
Wakefield David Haslehurst  
Warrington Ian Foster  
Watford Andrew Samarasinghe  
Weybridge Geoff Harrison  
Wigan Mark Hutchinson  
Wilmslow Haydn Aird  
Wimbledon Dermot Jordan  
Winchester John Gornall  
Windsor Faisal Khan  
Wolverhampton Ian Gough  
Worcester & Hereford Stephen Ellis  
York Joy Newton

Norge

Arendal Vidar Akselsen  
Asker Anita Kongsgård  
Bergen Nord Bjørn Tore Riise  
Bergen Sentrum Geir Flaa  
Bergen Syd Jarle Hundven  
Bodø Tore Halvorsen  
Drammen Cathrine Bjørge  
Follo Hanne Bjørnå Berntsen  
Fredrikstad Tove Anita Rønning Torp  
Halden Tormod Sørum  
Hamar Lars Erik Jevanord  
Haugesund Ole Henry Slette  
Jessheim Inger Elisabeth Østereng Kyhen  
Kongsberg Cathrine Bjørge  
Kristiansand Vidar Akselsen  
Larvik Bodil Hansen  
Lillehammer Hans Alf Skjelbreid  
Lillestrøm Helene Warhuus Molund  
Lysaker Glenn Steinbø  
Mo i Rana Tore Halvorsen  
Molde Kristin Farstad Vang  
Moss Ole Petter Garberg  
Oslo Bjørvika Liv Hårstadhaugen  
Oslo Bryn Ole Almedal Hellevik  
Oslo Majorstuen Henrik Gunnestad Bjerkreim  
Oslo Nord Jon Are Skarholt  
Oslo Skøyen Linda Rognes Stensrud  
Oslo Vika Eirik Arnesen  
Sandefjord Hans Jørgen Ormar  
Sandnes Sindre Bergsagel  
Sandvika Aslak Olimb Nanseth  
Sarpsborg Tormod Sørum  
Skien Mårten Jacobsson  
Stavanger Rolf Inge Knutsen  
Tønsberg Sveinung Dahl  
Tromsø Vegar Haugstvedt Henriksen  
Trondheim Ola Grette  
Ålesund Johan Gerhard Myklebust

Nederländerna

Alkmaar Ronald Smit  
Amersfoort Jeroen Ammerdorffer  
Amstelveen Caroline Mesters  
Amsterdam Amstel Erik van den Brom  
Amsterdam Centrum Tim Neu  
Amsterdam Zuid Lars Vissers  
Apeldoorn Jeroen Altena  
Arnhem Kees van Yren  
Bergen op Zoom Jeroen Wiertz  
Breda Edwin Boonk  
Den Bosch Nicole van Rijmenam  
Den Haag Marc de Brey  
Drenthe Shiëstha de Jonge  
Eindhoven Pieter van de Koolwijk  
Friesland Tammo Oosterhof  
Groningen Martijn Popken  
Haarlem Daniël van Til  
Het Gooi Laurens de Jong  
Leiden Gelte Olijve  
Maastricht Gaston van den Biggelaar  
Rijnmond Zuid Hidde van der Wind  
Roermond Luc Geisen  
Rotterdam Riewing van Eerden  
Tilburg Erik de Beer  
Twente Martijn Peters  
Utrecht Siger Seinen  
Zwolle Peter Hulsbergen

Övriga länder

Luxembourg Peggy Paul  
New York Martin Blåvarg









 Svanenmärkt trycksak, 3041 0298

Produktion: Handelsbanken i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson.  
Foto: Magnus Fond (Fond & Fond Photographers), Pär Olsson (Studio Pär Olsson),  
Rickard Kilström (Fotograf Rickard Kilström), Handelsbanken.  
Tryck: Larsson Offsettryck, Linköping 2025.



