

Strategi for klimarisiko

SPAREBANK 1 SMN
2021

Innledning

Formål og avgrensninger

Dette dokumentet beskriver SpareBank 1 SMN sin strategiske tilnærming til klimarisiko. Formålet er å legge til rette for et målrettet og konsistent arbeid med klimarisiko i hele konsernet, på tvers av forretningsenheter. Strategien skal sikre at både risikostyringspolicy og bærekraftstrategien blir ivaretatt i arbeidet med klimarisiko.

Sparebank 1 SMN bruker TCFD¹ sine anbefalinger i vårt arbeid med klimarisiko. Dette dokumentet er imidlertid ikke en rapportering etter TCFD. Det vil utarbeides en egen TCFD-rapport.

Beskrivelse av klimarisiko

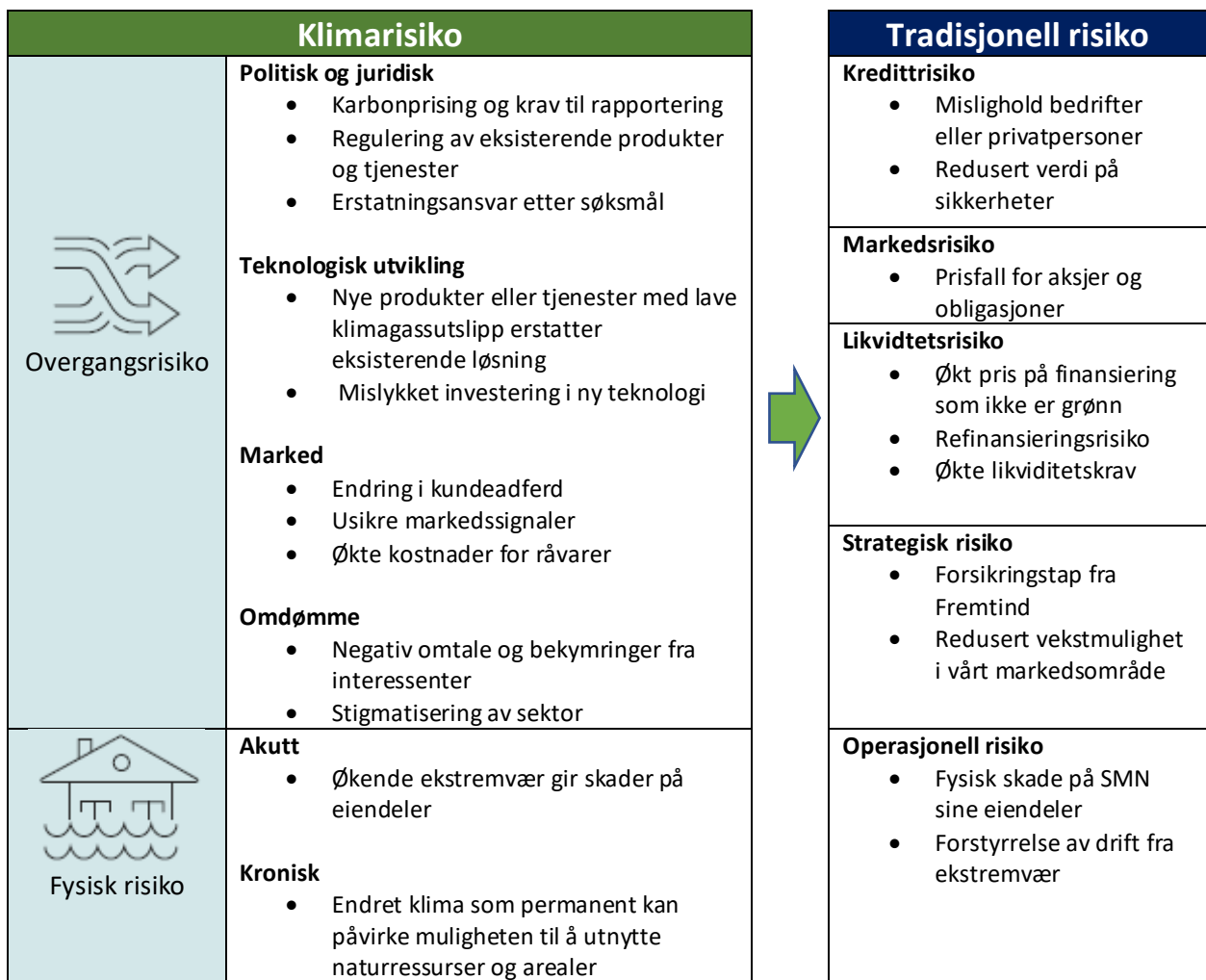
Fortsatt global oppvarming vil føre til mer ekstremvær, økt havnivå, økte temperaturer og endret vær. Klimaprofiler² for vårt markedsområde viser at vi i fremtiden må forvente økning av kraftig nedbør, regnflom, alle former for skred og stormflo dersom global oppvarming fortsetter. Vi kan også oppleve lengre perioder med tørke. De nevnte hendelsene kan føre til fysiske skader på eiendeler og infrastruktur, eller gjøre eiendommer mindre attraktive på grunn av faren for fysisk skade. For landbruket kan mer ekstremvær føre til tap av avlinger. Slike konsekvenser vil føre til finansielle tap for de skadelidende. Mer ekstremvær kan påvirke konsernet direkte ved skader på egen eiendom eller det kan gi tap hvis våre kunder utsettes for fysisk skade.

For å hindre katastrofale konsekvenser av global oppvarming på sikt er det nødvendig å redusere klimagassutslippene så snart som mulig. Parisavtalen fra 2015 er en multinasjonal forpliktelse for å redusere klimagassutslippene, som både EU og Norge har signert. EU har etablert en felles front for å nå målene i Parisavtalen gjennom European Green Deal. Planen setter som mål at Europa skal halvere utslippene innen 2030 og være et klimanøytralt kontinent i 2050. Blant virkemidlene er omfattende reguleringsendring mot de fleste næringer, inklusive finansbransjen. Et av målene er at privat kapital skal kanaliseres mot investeringer i bærekraftige aktiviteter. Selv om dette er nødvendige og positive tiltak, så kan slike endringer være en risiko for eksisterende aktiviteter. Dette vil føre til strukturelle endringer i norsk økonomi, både for bedrifter og privatpersoner. Overgangen til lavutslippssamfunnet vil skape problemer for bedrifter som ikke tilpasser seg.

Vi definerer Klimarisiko som risiko for at banken påføres finansielle tap eller svekket omdømme, som enten kan relateres direkte til klimaendringer eller som en konsekvens av tilpasninger mot et lavutslippssamfunn. Klimarisiko er videre delt inn i undergrupper basert på de viktigste risikodrivere, som vist i Figur 1.

¹ TCFD (<https://www.fsb-tcf.org/recommendations>)

² Norsk Klimaservicesenter



Figur 1: Fra klimarisiko til tradisjonell finansiell risiko, inklusive eksempler. Figur etter inspirasjon fra NGFS.net.

For SpareBank 1 SMN vil alle de overnevnte undergruppene av risiko påvirke konsernets aktiviteter både direkte og indirekte gjennom våre kunder. Det er derfor utarbeidet en felles standard for arbeidet med klimarisiko for hele konsernet.

Ansvar og organisering

Styret

Ansvar for klimarisiko følger ordinær ansvarsstruktur i konsernet, i henhold til risikostyringspolicy. Det vil si at styret i SpareBank 1 SMN har det overordnede ansvaret for klimarisiko gjennom godkjenningen av styringsdokumenter og oppfølging av risikorapportering. Risiko- og revisjonsutvalget følger opp konsernets arbeid med klimarisiko og gir sin innstilling i saker til styret. Klimarisiko rapporteres minst kvartalsvis til styret, blant annet som et fast punkt i risikorapport.

Daglig virksomhet

I den operative driften følger klimarisiko ordinær forsvarslinjestructur og ansvar. Ved at klimarisiko inkluderes i alle styringsdokumenter blir ansvaret for klimarisiko en integrert del av vår virksomhet.

Konsernets ESG-komité skal bidra til utvikling og implementering av en helhetlig metode, prosess og konsernstandard for Bærekraft i SpareBank 1 SMN. Klimarisiko er en del av dette arbeidet. Alle

forretningsområdene i konsernet er representert med et medlem i komiteen, som er pekt ut av ansvarlig konserndirektør eller leder for datterselskaper. Komiteen skal:

- Være en pådriver og tilrettelegger for at arbeidet med å integrere bærekraft videreutvikles og intensiveres i alle forretningsområder.
- Være en pådriver og tilrettelegger for bærekraftig utvikling hos våre kunder, leverandører og samfunnet ellers.
- Samordne aktiviteter og standarder i konsernet og mot felleseide selskaper i SB1 Alliance
- Utvikle kompetanse, rammeverk, styringsstrukturer og kultur.

Strategi for klimarisiko³

Strategien for klimarisiko i SpareBank 1 SMN er utformet for å sikre konsernet langsiktig god lønnsomhet.

- Det langsiktige målet skal nås ved å identifisere, vurdere og håndtere fremtidig klimarisiko knyttet til konsernets virksomhet, primært gjennom å være en pådriver for grønn omstilling.
- Konsernet skal utvikle og vedlikeholde kunnskap, verktøy og metoder for å identifisere klimarisiko både på kundenivå og å kvantifisere risiko på aggregert porteføljenivå.
- Kredittpolitikken og fullmakter skal utformes slik at de danner en effektiv ramme for utlånsvirksomheten, med det mål å holde konsernets eksponering mot klimarisiko innenfor styrets vedtatte risikoappetitt.
- Konsernet skal aktivt jobbe med å redusere klimarisiko i utlånsporteføljen gjennom rådgivning, finansiering til omstilling og i siste instans avvise kunder som hverken oppfyller minstekrav til ESG eller forplikter seg til omstilling.
- Risiko knyttet til finansiering av bankens aktiviteter reduseres gjennom muligheten til å utstede grønne obligasjoner.

Klimarisiko skal integreres i konsernets virksomhetsstyring. Dette innebærer at klimarisiko skal tas med i alle konsernets strategier, policy og rutiner.

Pågående arbeid

I starten av 2022 pågår følgende arbeid for å integrere klimarisiko.

- Utvikling av ESG-klassifiseringsverktøy i samarbeid med de andre bankene i SpareBank 1.
- Kartlegging av eksponering mot klimarisiko på kort, medium og lang sikt for alle vesentlige deler av vår virksomhet
- Oppdatering av kredittpolicy med innsikt fra kartlegging av klimarisiko
- Estimering av klimagassutslippene til utlånsporteføljen etter rammeverket til PCAF
- Kartlegging av risikoutsatte eiendommer (flom, springflo og ras)
- Kompetanseutvikling av egne ansatte

Ferdigstilte prosjekter i 2021 er omtalt i årsrapporten.

³ De strategiske føringene er veiviser for vårt arbeid med å implementere klimarisiko i vår virksomhet, og ikke en beskrivelse av hva som er gjennomført i SMN.