

Vedlegg 3 - Klima- og naturrisiko

Rapportering i henhold til International Sustainability Standards Boards standard for rapportering av klimarelatert informasjon¹ (tidligere Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) og anbefalingene til Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).

Virksomhetsstyring

Klima- og naturrisiko er forankret i bankens strategi, policy og styring. Styret tar derfor beslutninger relatert til klima og natur som kan påvirke banken og dens interesser, og samfunnet ellers.

I løpet av 2023 har styret fått økt kunnskap om bankens risikoer og muligheter på klima og natur. To styremøter (årlig statusrapportering, revidering av bærekraftpolicy) dekket temaene. I tillegg kommer risikorapportering på klima- og naturrisiko som del av kvartalsvis risikorapportering til konsernledelse og styret. Innsikten styret får i avhengigheter, påvirkninger, muligheter og risiko bidrar til å forme konsernets videre strategi og forretningsmodell.

I 2023 har styret gjennomført følgende for å ivareta klima og natur:

- Godkjent revidert bærekraftsstrategi for perioden 2023–2025, hvor et viktig tema er å hjelpe kunden håndtere klima- og naturrisiko.
- Godkjent revidert bærekraftpolicy, med klarere referanse til TNFD, samt klarere krav knyttet til naturrisiko og til utslipp fra jordbruk.

Styret har overordnet ansvar for strategi, policy, risikoappetitt og rapportering på bærekraft, inkludert klima- og naturområdet. Konsernsjef skal påse at dette gjennomføres. Leder for bærekraft har operativt og faglig ansvar for å identifisere og rapportere på avhengigheter, påvirkninger, risikoer og muligheter til styret. Se vår bærekraftpolicy for utdypende forklaring.

Styret inkluderer representanter som henholdsvis har hatt ansvar for bærekraft i et børsnotert selskap; som er leder for en produsent av fornybar kraft; og som har lang styreerfaring knyttet til oljeproduksjon og industri. Styremedlemmene representerer derfor et relevant mangfold av perspektiver på klima- og naturspørsmål.

INTERESSENTDIALOG

Dialog med interessenter er med på å forme konsernets strategi rettet mot klima og natur. I vesentlighetsanalysen gjennomført i 2022 rangerte eksterne interessenter håndtering av naturrisiko som mindre viktig for konsernet enn interne interessenter. Selv om temaet ikke skåret høyest, fikk det høyere skåre enn håndtering

av fysisk klimarisiko. I påvirkningsanalysen gjennomført samme år var artsmangfold og økosystemer blant de tre områdene der konsernet har størst mulighet for positiv påvirkning. Klimastabilitet og sirkularitet var blant de tre områdene der banken hadde mest vesentlige negative påvirkninger. Se kapittelet «Våre mest vesentlige temaer innen bærekraft» og vedlegget «Interesentdialog» for informasjon om hvordan interessenter påvirker vårt arbeid med klima og natur.

Banken har størst mulighet til å påvirke positivt, og størst mulighet til å begrense negativ påvirkning, gjennom dialog med kunder som låner til boliger og næringseiendommer, samt overfor forvaltere av verdipapirfondene vi distribuerer. Se mer om hvordan vi jobber med disse temaene i «Risikostyring» under, samt årsrapport-delkapitlene «Ansvarlige utlån» og «Bærekraft i sparing og plassering».

Naturrisiko handler også om hensyn til folk og lokalsamfunn. Se vår bærekraftpolicy samt årsrapport-vedlegget «Menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold» for flere detaljer rundt hvilke menneskerettighetsforpliktelser vi har påtatt oss; hvordan menneskerettigheter er inkludert i vår strategi, policy, retningslinjer og styring; samt hvordan konsernet håndterer og rapporterer vesentlige menneskerettighetsbrudd i verdikjeden sin.

Strategi

Bærekraft er et av konsernets syv satsingsområder. Vår bærekraftstrategi har tre hovedpilarer – ansvarlig, samfunnsengasjert og klimaoffensiv. Sistnevnte dekker både muligheter og risiko knyttet til klima og natur.

Gjennom arbeidet med strategien har konsernet identifisert påvirkninger, risikoer, muligheter og avhengigheter knyttet til klima og natur på kort, mellomlang og lang sikt (se figur under), som former bankens strategi og forretningsutvikling. Strategien må også tilpasse seg utviklingen ellers i bransjen og verdenssamfunnet. I tråd med Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen og Parisavtalen måler vi karbonrelatert kredittkøpning, inkluderer klima som del av kredittprosessen, stiller krav til klima i lån til bolig og næringsbygg, og utsteder regelmessig grønne obligasjoner.

¹International Financial Reporting Standards (IFRS) S1 "General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information" og IFRS S2 "Climate-related Disclosures"

Klimaoffensiv



Vi har satset hardt på utvikling av kompetanse, som er sentralt for å forstå både hvordan vi påvirker og påvirkes, samt hvilke finansielle risikoer, muligheter og avhengigheter vi og kundene har. Bærekraftstrategien inkluderer derfor satsing på kompetanse om naturavhengighet; eksponering mot fysisk klima- og naturrisiko; overgangsrisiko knyttet til regulatorisk, teknisk og markedsmessig endring; samt klima- og naturrelaterte muligheter. Det gjelder særlig person- og bedriftsrådgivere i førstelinjen og risikostyring, compliance og bærekraftsavdelingen i andrelinjen, men også alle andre avdelinger, styret og konsernledelsen.

Vår portefølje av næringslån har ingen direkte eksponering mot fossil energiproduksjon, og også svært begrenset eksponering mot andre sektorer som i stor grad bidrar til klimaendringer. Klima- og naturavtrykket til landbruk, samt mulighetene til positiv påvirkning gjennom karbonlagring, har imidlertid vært viktige deler av diskusjonen rundt landbruksstrategi i bedriftsmarkedet.

- Tiltak for **bærekraftig drift**
- **Involvere de ansatte** i bærekraftiltak

- **Hjelp boliglånskunden å unngå klimarisiko og spare energi**
- **Solcellefinansiering**

- **Bli kundens rådgiver i omstillingen: fornybar-finansiering, klimaregnskap, elektrifisering, sirkulærøkonomi, energisparing**
- **Hjelp kunden å unngå klima- og naturrisiko**

Konsernet har gjennom sin risikostyring identifisert følgende risikoer og muligheter knyttet til natur og klima. Sirklene i tabellen refererer til relevante scenarier og boksene refererer til nummererte mål og beregninger under.

KORT SIKT (0–1 ÅR)	Mål
<p>● Overgangsrisiko og muligheter for grønn finansiering grunnet klimaomstilling, som Ukraina-krigen forserer: økte CO₂-avgifter, økte strømpriser, kundekrav om nullutslipp, økte offentlige krav i anbud, og overgang til nullutslippsteknologi i bransjer som samlet utgjør en viktig andel av låneporteføljen: bygg og anlegg, transport, drivstoffsalg, driftsselskaper og landbruk.</p>	2, 3, 5, 11
<p>● Svak datakvalitet og datadeling, samt manglende verktøy for kundedialog gjør det krevende å utnytte muligheter og styre målrettet innen bærekraft: Energimerkeforskriften håndheves i liten grad og mange kunder mangler energiattest. Potensialet for deling av data mellom forsikring og utlån om renoveringsstatus og fysisk klimarisiko på panteobjekter utnyttes ikke godt.</p>	1
<p>● Økt omdømmerisiko grunnet naturinngrep knyttet til investeringer, for eksempel hos verdipapirfond banken distribuerer eller anbefaler, eller lån til prosjekter kommunen har godkjent for å sikre arbeidsplasser og skatteinntekter.</p>	6
<p>● Mangel på kapasitet i bærekraftteamet kan hindre at relevante avdelinger får tilført nødvendig kompetanse, og gjøre at konsernet ikke vurderer eller tar muligheter på klima- og naturområdet.</p>	1
<p>● Bortfall av naturtjenester knyttet til energi og mat i Norge og Europa har økt kostnadene for norske lånekunder og bedrifter. Dette kan vedvare og redusere vekst i både person- og bedriftsmarkedet.</p>	6
MELLOMLANG SIKT (1–5 ÅR)	Mål
<p>● Lovkrav om å renovere energi-ineffektive bygg og -boliger, samt til solceller på næringsbygg og nye boliger: Mangler kundene finansiell evne, vilje og/eller kompetanse til å gjøre nødvendige oppgraderinger, det øker risikoen for mislighold og reduserer verdien av pantet til banken. Det er uklart når kravene vedtas i Norge, og reprising av lån er mulig siden refinansiering skjer nokså ofte.</p>	1, 2, 13, 14
<p>● Kunnskap om klima- og naturrisiko kan gjøre oss til en attraktiv partner for kunden. Motsatt kan lav kompetanse føre til feilaktige råd, at vi finansierer prosjekter andre banker avslår på grunn av høy kreditt- eller omdømmerisiko, lavere grønn andel enn konkurrerende banker, eller at banken mister forretningsmuligheter til konkurrenter.</p>	1

MELLOMLANG SIKT (1–5 ÅR) (forts.)	Mål
<p>● Overgangsrisiko og –muligheter på naturområdet: kommuner kan kreve vern av nye områder og/eller arealnøytralitet. Lånekunder risikerer at prosjekter i tidlig fase i skogs- og landbruksområder får avslag eller blir forsinket. Eiendommene til låntagere innen eiendomsutleie, eller som allerede har innhentet nødvendige tillatelser til sine prosjekter, kan derimot øke i verdi.</p>	4
<p>● Teknologirisiko: Utlån til kunder der betalingsevnen er avhengig av suksessen til ny klima- eller miljøteknologi, som nullutslippsmaskiner.</p>	2, 11
<p>● Omdømmerisiko knyttet til avvik mellom egen atferd på klima- og naturområdet, og krav som stilles til kundene, hvis for eksempel bærekraftprinsipper i konsernets eiendomsprosjekt ikke følges.</p>	7, 10, 12
<p>● Risiko for økte tap, lavere vekst og omdømmetap innen forsikring: Reassurandører priser inn økt risiko for overvann, kvikkleire, skred og ras. Da øker premiene, det blir dyrere å forsikre enkelte bygg og boliger, og veksten kan bli lavere. Det kan bli konflikt hvis kommuner har tillatt bygging på lokasjoner med høy klimarisiko.</p>	6, 9
<p>● Eksposering mot landbruk kan skape muligheter som karbonlagring i skog, men også risikoer som høye klimagassutslipp per utlånt krone, ensartet bruk av naturlandskap, og økt fysisk klimarisiko som tørke og skogbranner.</p>	8, 11
LANG SIKT (5+ ÅR)	Mål
<p>● ● Nye lovkrav sammen med nedleggelse av bedrifter som ikke møter dem kan føre til protester ved rask klima- og naturomstilling. Banken kan møte omdømmerisiko i lys av sin historie som lokal sparebank hvis kunder ikke klarer klima- og naturkrav vi stiller i utlån og forsikring.</p>	1, 10, 11
<p>● ● Overgangsrisiko for utleie eller salg av energisløsende næringsbygg og boliger: møter de ikke lovkrav til renovering eller solceller, eller kontorlokaler blir ulovlige å leie ut på grunn av dårlig energiattest, kan verdien synke kraftig.</p>	13, 14
<p>● ● Omdømmerisiko knyttet til finansiering og megling av hytteprosjekter i sårbare områder dersom våre kunder ikke overholder kommunale krav, eller lokalbefolkningen opplever lokale naturverdier som truet.</p>	6
<p>● ● Overgangsrisiko: Krav om erstatning eller fjerning av bygg hvis skadet eller vernet natur må restaureres.</p>	2, 6
<p>● ● Mangel på kapasitet i kraftnettet kan bremse eller stoppe vekst, samt klimaomstilling gjennom elektrifisering, i ny og eksisterende industri.</p>	2, 11
<p>● ● Mulighet: Tilpassing av tjenester innen regnskap og eiendomsmegling til klima- og naturkrav gjennom å utnytte egen evne til finansiell og organisatorisk langsiktighet hvis manglende lovkrav gir lav etterspørsel.</p>	4
<p>● ● ● EUs aktsomhetsdirektiv kan stille banken til ansvar for klima- og naturrisiko knyttet til utlån og investeringer. Banken kan også risikere søksmål ved naturtap eller manglende klimatilpassing.</p>	2, 6
<p>● ● Naturskade i konsernets markedsområde kan forhindre videre utvikling, som kloakkutslipp, store naturinngrep, feil beplantning, eller skadedyr og sykdommer på lokal flora grunnet endring i lokale økosystemer.</p>	6, 10, 11
<p>● Økt kredittrisiko knyttet til fysisk klimarisiko hvis boliger eller næringsseiendommer banken har lånt ut til er lokalisert på steder med økt risiko for regnflom, stormflo, kvikkleire, skred eller ras, og situasjoner eller hendelser som oppstår ikke dekkes av låntagers forsikring.</p>	5, 6
<p>● Klimahendelser, bortfall av naturtjenester, eller tilhørende konflikter øker risiko i næringslån til kunder hvis varer og tjenester blir utilgjengelige eller dyre. Dette kan imidlertid også gjøre nye forsikringsprodukter attraktive.</p>	9
<p>● Fysisk klimarisiko for bankens egne kontorer i områder med høy flomfare.</p>	7, 10
<p>● Ekstremvær kan øke kostnaden til vedlikehold i utleieeiendommer banken har finansiert, og øke både usikkerhet og kostnader i eiendomsprosjekter.</p>	9

Konsernet ser muligheter på ulike områder relatert til klima og natur. Det grønne rammeverket til banken har en egen kategori, bærekraftig produksjon og teknologi, ment for å fange opp muligheter som kan kvalifisere under miljømålene i EU-taksonomien som ikke er knyttet til klima. Vi har begynt å utforske forretningsmuligheter med nye partnere som kan hjelpe kunden i klimaomstillingen. Banken har oppstartselskaper i utlånsporteføljen som driver med reduksjon av klimagassutslipp, klimatilpasning og reduksjon av plastavfall i havet. Et større fokus på klima og natur blant kunder kan også bli en mulighet for å tilby klima- og naturvennlige fond.

SpareBank 1-alliansen ferdigstilte første versjon av felles tilnærming for stresstesting av klima- og naturrisiko i oktober 2023. Stresstesten er integrert i bankenes eksisterende IFRS9-tapsmodell (International Financial Reporting Standards). Stresstestmodellen og arbeidet med denne er oppsummert i årsregnskapet, note 3

kritiske estimater og tap på utlån og garantier. Forutsetninger om makroutviklingen for sentrale klimaindikatorer er innarbeidet, herunder data fra Network for Greening the Financial System (NGFS) om arbeidsledighet, renter, prisutvikling mv., med en tidshorison på 30 år. Foreløpige resultater viser en liten økning i forventede tap basert på de tre scenarioene.

Samarbeidet mellom SpareBank 1-bankene om å videreutvikle scenarioanalysene vil fortsette i 2024, særlig for å innarbeide ytterligere bærekraftdata fra kredittvurderinger samt forbedret metodikk. En ytterligere beskrivelse av metodikken og resultatet fra scenarioanalysene vil blant annet bli presentert i ICAAP, konsernets interne kapitalvurderingsprosess. Øvrige kvalitative scenarioer utvikles løpende. Konsernet vil møte risikoer avdekket for ulike aktører i ulike scenarioer, med tiltak, og vil overvåke risiko, muligheter og gjennomføring av tiltakene gjennom mål og beregninger referert til i figur over og forklart i kapitlet om mål under.

Tre ulike scenarioer for hvordan konsernet påvirkes av og påvirker klima og natur: divergerende netto null, forsinket omstilling, og base case

	Konsernet	Bedriftsmarked	Privatmarked
<p>Divergerende netto null</p> <p>Netto null nås i 2050; strenge tiltak og rask omstilling fra fossil energi koster mye (1,4 °C i år 2100)</p>	<p>Konsernets kompetanseløft trappes raskt opp for å styrke ansattes kunnskap om nye muligheter og risikoer knyttet til klima og natur langs hele verdikjeden. Disse inkluderer kapitalkrav, knallhard konkurranse fra både nisjeaktører og andre banker om kvalifiserende kunder, og inntekter fra rådgivning.</p>	<p>Bedriftskunder merker raskt høyere kostnader pga. lovkrav (utslipp, sirkularitet, renovering) og rask, risikabel teknologiutvikling; lavkost-konkurrenter, samt endrede kundepreferanser og større krav i anbudsrunder. Banken må raskt dedikere ressurser til å hjelpe kunden med omstilling langs hele verdikjeden, til karbon- og naturnøytral drift blir normen.</p>	<p>Kundene vi forsikrer og gir boliglån til må raskt redusere energibruken og produsere energi selv. Grønne lån og forsikringer vokser, men med lavere margin i starten. Rollen som lokal sparebank utfordres: det blir dyrt å eie bolig, de som ikke har råd til å utbedre boligen sin får ikke lån, og protesterer.</p>
<p>Forsinket omstilling</p> <p>Ingen endring før 2030, derfra strammes politiske virkemidler raskt til for å nå målene (1,7 °C i år 2100)</p>	<p>Krevende å få enighet om å investere i ansettelser, kompetanse, driftsforbedringer og forretningsutvikling knyttet til klima og natur i starten hvis behovet er uklart på kort sikt. Konsernet kan utnytte sin evne til finansiell og organisatorisk langsiktighet til å tilpasse tjenester innen regnskap og eiendomsmedling tross at manglende lovkrav gir lav etterspørsel initielt.</p>	<p>Lite regulatorisk endring gjør at kundene først har liten vilje og evne til å investere på klima- og naturområdet, men så trenger de brått rådgivning for å takle en bølge av lovkrav. Den er kun delvis koordinert med statlige støtteordninger, og skjer samtidig med kraftig, risikofylt teknologisatsing og gruvedrift for å sikre Europa mineraler. Lovkrav og kraftige kostnadsøkninger på kort tid gir (verdiløse eller ulovlige) strandete eiendeler.</p>	<p>Etter en periode der boliglånskundene har få insentiver til å spare og produsere energi, blir de deretter pålagt å gjøre det svært raskt. Tross støtteordninger sliter mange med å klare det i tide og trenger råd. Strandede eiendeler: Boliger banken har finansiert kan falle raskt i verdi; de har høye energi- og utslippskostnader og/ eller det vil koste å møte lovkrav.</p>
<p>Base case</p> <p>Ingen nye politiske virkemidler tas i bruk, teknologiutvikling tar tid (2,9 °C i 2100)</p>	<p>Konsernet har normal drift på kort sikt, med få nyinvesteringer i ansatte, kompetanse, drift og utvikling knyttet til klima og natur. Ekstremvær, sosial uro og belastninger på infrastruktur (f.eks. datasentre) gjør vanlig drift vanskeligere og dyrere. Konsernet må oftere bidra i kriseberedskap, og signaliserer trygghet til både kunder, ansatte og fremtidige ansatte.</p>	<p>Stor grad av stabilitet i utlån og forsikring de første årene. Deretter trenger kunder oftere og i stadig lengre perioder å forsikre seg mot at kritiske varer/tjenester (f.eks. materialer) er utilgjengelige eller øker raskt i pris på grunn av klimahendelser, bortfall av naturtjenester, eller tilhørende konflikter. Kundene, og banken, kan møte natur- og klimasøksmål.</p>	<p>Stor grad av stabilitet i utlån og forsikring de første årene. Deretter blir det gradvis mer krevende å innvilge boliglån og forsikre boliger i klimautsatte områder. Hytter på tidligere vintersportssteder kan falle i verdi. Konsernet er nødt til å prise og vurdere risiko på nye måter.</p>

PRIORITERTE OMRÅDER

Markedsområdet til SpareBank 1 Sørøst-Norge inneholder mange viktige, men sårbare, økosystemer. For å ikke vesentlig skade disse områdenes flora og fauna blir alle lånesøknader for eiendomsprosjekter over 10 mill. kroner undersøkt av våre rådgivere i kartløsningen Naturbase for å avdekke om lån gis til prosjekter i eller

ved verneområder eller annen sårbar natur. Tilsvarende undersøkes lån for vesentlig fysisk klimarisiko via kartløsningen til Norkart.

Med tanke på geografisk konsentrasjonsrisiko vil vi definere prioriterte områder for både klima- og naturrisiko og kartlegge hva banken har gitt i lån i disse områdene.

I 2023 har vi gjennomført følgende tiltak knyttet til klima og natur internt og ut mot våre kunder:

- **Videreført kompetanseløft** for våre rådgivere for å hjelpe kunder i omstillingen, blant annet knyttet til at fysisk klimarisiko og energieffektivitet nå vurderes for boliglån over en gitt størrelse og belåningsgrad.
- **Lansert klimaregnskap for bedriftskunder.**
- **Lansert grønt innskudd for bedrifter og private**, så kundene selv velger hva sparepengene brukes til.
- **Påbegynt arbeidet med egen eiendomsportefølje.** Redusert areal- og energibruk er et viktig prinsipp. Nye og totalrenoverte lokaler skal møte kravene i EU-taksonomien hvis mulig.

Risikostyring

Konsernet identifiserer, vurderer og håndterer sine påvirkninger, risikoer og muligheter innen klima og natur. Resultatene bidrar til å forme strategien vår.

Bankens strategi er avhengig av internasjonale, nasjonale og lokale myndigheter, og nye utfordringer dukker opp kontinuerlig. Gjennom å følge endringer i markedet og kontakt med kundene som påvirkes inkluderes relevante tema inn i vår risikostyring.

RISIKOHÅNDTERING PÅ OVERORDNET NIVÅ OG OPERASJONELL RISIKO

Konsernet betrakter ikke klima- og naturrisiko som en isolert risiko. Tradisjonelle risikotyper, som markeds-, kreditt- og operasjonell risiko, ses i bærekraftperspektiv. Vi benytter etablerte strukturer for styring og kontroll til å følge opp bærekraft i eksisterende prosesser for måling, overvåking og risikovurderinger. Det er utarbeidet risikoindikatorer som favner bærekraftelementer, og KPIer knyttet til bærekraft forankres i person- og bedriftsmarkedet (se «Mål og beregninger» under).

Vi identifiserer, vurderer og håndterer klima- og naturrisiko på ulike nivåer og med ulike metoder både i første, andre og tredje forsvarslinje:

- På overordnet nivå gjennom bankens prosess for å vurdere sitt kapitalbehov (Internal Capital Adequacy Assessment Process; ICAAP), likviditetsbehov, risikostrategi, definert risikoappetitt på klima- og naturområdet, øvrige styrende dokumenter mv.
- På detaljert nivå gjennom vurderinger som foretas ved kredittinnvilgelse, investeringsbeslutninger, produktutvikling mv.

- Løpende overvåking og kvartalsvis rapportering fra administrasjonen til styret og ledelsen
- Gjennom grønt obligasjonsrammeverk, tredjepartsvurdert av Cicero Shades of Green i lys av EU-taksonomien, som skal bidra til å synliggjøre hvor stor andel av utlånsporteføljen som er grønn i tråd med internasjonale krav til grønne obligasjoner
- Rapportering av kriterier og valgt målsetting fra miljøledelsessystemet Miljøfyrtårn i årsrapporten
- Kompetanseløft om påvirkningen klima- og naturrelatert risiko og muligheter har på konsernets drift, strategi og finansielle planlegging
- Årlige bærekraftrisiko-workshops for alle avdelinger, som bærekraft- og risikomiljøene samarbeider om. Områder med høy og medium risiko blir fulgt opp, integrert i bærekraftavdelingens tiltaksplan og i bankens risikostyringssystem.
- Internrevisjon inkluderer utvalgte bærekraftstemaer

Enheten for bærekraft har det faglige ansvaret for å bestemme hvorvidt og i hvilken grad en gitt klima- eller naturrisiko er vesentlig. Ansvaret for å innarbeide slike vesentlighetsbetraktninger i risikostyring og gi dem korrekt prioritet i lys av andre risikoer ligger hos konserndirektør risikostyring i samarbeid med leder for bærekraft.

Banken anser overgangsrisiko knyttet til klima og natur, særlig knyttet til myndighetskrav til kundene og banken, som viktigere enn fysisk risiko og avhengigheter på kort sikt. Overgangsrisiko blir viktigere i det generelle risikobildet til banken fremover, om enn fra et lavt utgangspunkt. Viktige eksponeringer innen klima- og naturrisiko for banken er våre utlån til person- og bedriftsmarkedet, likviditetsporteføljen vår, samt verdipapirfondene vi investerer i på vegne av våre kunder. Konsernet er også i økende grad avhengig av datasentre

som i sin tur avhenger av (ren) energi og vannressurser til kjøling. Viktige styringsdokumenter i prosessen for å identifisere klima- og naturrelaterte risikoer er derfor risikostrategi med vedlegg, policy for bærekraft, policy for kreditt risiko, policy for operasjonell risiko, policy for markedsrisiko, policy for likviditetsrisiko, samt policy for sparing og plassering.

Se også Note 6 i årsregnskapet, og avsnitt om risikovilje i kapittelet «Risikostyring og internkontroll»

I UTLÅNSPORTEFØLJEN

Risikoer og påvirkninger på klimaområdet for utlån til viktige bransjer håndteres gjennom kredittstrategi og kredittpolicy mot person- og bedriftsmarkedet. De samme prosessene er påbegynt for naturrisiko. Næringslån til eiendomsprosjekter og byggelån til personkunder har et stort naturfotavtrykk, både fordi de kan plasseres i uberørt natur og fordi byggeprosessen og -materiale avhenger av naturressurser.

Kredittsjef for bedriftsmarkedet diskuterer relevante lånesaker med enheten for bærekraft i et eget møte før hovedkredittutvalget (HKU) tar sin beslutning. Risikostyring er representert i HKU og inkluderes i komplekse og store lånesaker.

Bærekraftsrisiko, inkludert klima- og naturrisiko, skal vurderes i alle næringslån. Er engasjementet over 5 mill. kroner (10 mill. kroner for eiendomsutleie og eiendomsprosjekter) brukes en egen bærekraftsmodul. Den krever svar på generelle spørsmål om klima- og naturrisiko for alle bransjer, samt obligatoriske bransjespesifikke spørsmål for viktige bransjer som eiendomsutleie, eiendomsprosjekter og landbruk. Dårlige resultater kan bidra til avslag på lånesøknaden. Banken har deltatt aktivt i utforming av både modulen, som er utviklet av SpareBank 1-alliansens Kompetansesenter for kredittmodeller, og av spørsmål som stilles til kunder i nøkkelbransjer. Modulen gjør det mulig å integrere klima- og naturrisiko i analyse av kreditt risiko etter hvert som data- og analysegrunnet blir tilstrekkelig.

Spørsmål som stilles eiendomsutleiere i modulen inkluderer energikarakter, miljøsertifisering og renoveringsstatus. Eiendomsprosjekter får spørsmål om blant annet tilpasning til sirkulærøkonomi; lokalisering versus sårbart artsmangfold; og materialbruk versus avskoging; miljøstandard; energikarakter; avstand til knutepunkt; energibruk; klimagassutslipp fra materialer; samt fossilfri/utslippsfri byggeplass og transport. For landbrukslån inkluderes spørsmål om risiko knyttet til fremtidige reguleringer, spesielt på klimaområdet; samt om skogbruksplan og skogvern. Maskinentreprenører og transportbedrifter må svare på spørsmål om utslippsstandard, biodrivstoff versus avskoging, samt nullutslippsstatus og -strategi.

Banken har anskaffet data på estimert fysisk klimarisiko for alle panteobjekter (se årsrapport-vedlegget «Fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen»), samt en kartklient hvor enkeltobjekter kan vurderes ved innvilgelse av lån. Kartløsningen gjør det også mulig å analysere klimarisiko i lys av geografisk konsentrasjon, og vurdere samvariasjon av klimarisikofaktorer på tvers av objekter. Kunderådgivere gjør risikoanalysene i enkeltsaker. De kjenner kundens situasjon, og analysene øker rådgiverens kunnskap om fysisk klimarisiko.

Dataene vil ytterligere innarbeides i stresstesting på klima og miljø. Vi vil også konkretisere konsernets overgangsplan ytterligere, gjennom å sette flere bransjemål knyttet til finansierte utslipp; overvåke bærekrafts-KPIer også for store næringslån utenfor eiendom; koble fysisk klimarisiko og naturrisiko til utlånsvolumer og geografisk konsentrasjon; og etter hvert koble klima- og naturrisiko til risikoklassifisering, misligholdssannsynlighet og verdsettelse av sikkerheter.

PÅ KUNDENIVÅ

Dialog med bedrifts- og personkunder om risiko og muligheter knyttet til klima og natur er påbegynt. Fremover er det naturlig å spørre de største lånekundene om deres overgangsplaner på klima- og naturområdet. Bærekraft er nå inkludert i svært mange møter med næringskunder, men i 2023 hadde banken også egne møter med ca. 20 bedriftskunder som ser muligheter eller risiko innenfor bærekraft.

I henhold til bærekraftpolicy, som er vedtatt både av banken og datterselskapene, skal potensielle og eksisterende kunder vurderes for klima- og naturrisiko, og kan bli ekskludert dersom det forekommer aktiviteter med slike utfordringer. Se underkapittelet «Ansvarlige utlån» i årsrapporten for detaljer om aktiviteter og bransjer vi ikke gir lån til grunnet slik risiko. I forsikringsaker er fysisk klimarisiko ned på nabolagsnivå en viktig og integrert del av prisingstrukturen.

PRODUKTER OG TJENESTER

Banken har en standard for nye og endrede produkter, løsninger og prosesser. I rutinen er det obligatorisk for produkteier å besvare konkrete kontrollspørsmål knyttet til klima- og naturrisiko før lansering av nye produkter, prosesser og tjenester. Dette gjelder både for egenutviklede produkter, og produkter som banken mottar fra SpareBank 1 Utvikling DA.

Alle verdipapirfond banken distribuerer, ESG-merkes. Fond som ikke tilfredsstiller SpareBank 1s forventninger fordi de har høy klima- eller naturrisiko, får en lav skåre (for flere detaljer, se årsrapport-delkapittelet «Bærekraft i sparing og plassering»). Bankens leder for bærekraft bistår spare- og plasseringsutvalget i SpareBank 1 med retningslinjer og merkeordning for verdipapirfond.

Gjennom 2023 har konsernet identifisert og vurdert potensiell klima- og naturrisiko på følgende måte:

- Vurdert klima- og naturrisiko i næringslån, og foreslått tiltak i relevante lånesaker.
- Tatt i bruk en kartløsning for å vurdere fysisk klimarisiko for utvalgte utlån i personmarkedet. Rådgivere ble opplært i verktøyet.
- Definert vår risikoappetitt for naturrisiko, foreløpig kun kvalitativt. Den vil kvantifiseres, tidfestes og knyttes til terskler og vippepunkter i ved tilgang på data.
- Påbegynt Miljøfyrtårn-resertifisering i henhold til bransjeregler for bank og finans.
- Inkludert risiko og muligheter knyttet til klima og natur i årlige risikoworkshops, for å belyse deres relative viktighet i lys av andre risikoer og muligheter.
- Fulgt regulatorisk utvikling i Norge og internasjonalt på klima- og naturområdet som kan medføre overgangsrisiko for konsernet eller kundene. Det gjelder blant annet forskrifter og direktiver om bærekraftrapportering; initiativer for planvask i norske kommuner i lys av naturavtalen; EUs bygningsenergidirektiv; revidering av energimerkeforskriften; EUs avskogingsdirektiv; endring i offentlige anskaffelser; EU-lovgivning om gjenoppretting av natur og om kritiske materialer; regional og nasjonal debatt rundt kapasitet i strømmettet; debatten rundt ansvarsfordeling for klimatilpasning mellom kunde, kommune og forsikringsselskap; samt pågående klima- og natursøksmål.

MÅL OG BEREGNINGER

Det er nødvendig med klare mål og metoder for å vurdere vår påvirkning på klima og natur, samt avhen-

gigheter og fysisk risiko. Det støtter risikostyringen vår, viser om vi følger strategien vår, og bidrar til å forankre arbeidet i relevante avdelinger.

Tabellen viser et skille mellom felles mål (beige) og mål spesifikt for natur (grønn) og klima (blå):

MÅL OG BEREGNINGER FOR KONSERNETS PÅVIRKNINGER, RISIKOER OG MULIGHETER INNEN KLIMA OG NATUR		Mål	Status 2023
1	Kompetanseløft • Ansatte skal innen 2025 ha fått opplæring i risiko og muligheter knyttet til klima og natur relevant for jobben de gjør.	90 % gjennomføring av kurs	87 % deltagelse
2	Bærekraftig eksponering • Volum av innvilgede lån i person- og bedriftsmarkedet som kvalifiserer under bankens grønne obligasjonsrammeverk, samt kvalifiserende lån i kredittforetak og BN-Bank; andel av SB1 Finans Midt-Norges finansiering av nullutslippskjøretøy, samt bankens likvidetsinvesteringer i grønne obligasjoner.	25 mrd. nok*	16,6 mrd. nok**
3	Grønne obligasjoner • Andel av likviditetsporteføljen investert i grønne obligasjoner. Målet er satt for 2023, og et underpunkt av målet for Bærekraftig eksponering.	10 % (1 mrd. nok) 2023, 15 % 2024	13,8 % (1,2 mrd. nok)
4	Verdiskaping • Inntekter fra produkter og tjenester initert eller levert av bærekraftavdelingen til banken. Inkluderer ikke p.t. f.eks. renteinntekter fra grønne lån.	3 mnok/år	1,72 mnok
5	Ekskluderte bransjer og aktiviteter • Enkelte bransjer og aktiviteter er ekskludert fra å få lån på grunn av ekstra høy klima- eller naturrisiko.	Se «Ansvarlig utlån»	Se «Ansvarlig utlån»

MÅL OG BEREGNINGER FOR KONSERNETS PÅVIRKNINGER, RISIKOER OG MULIGHETER INNEN KLIMA OG NATUR

Mål

Status 2023

6	Naturrisiko	· Begrense eksponering for naturrisiko innen kredittisiko så langt som praktisk mulig, som definert i Naturbase og ESG-modell. Fra 2024 inkluderes eksponering i eller nær sensitive områder.	Ingen lån til ekskluderte bransjer eller i/nær sensitive områder	Ikke gitt ut lån til ekskluderte bransjer
7	Arealbruk	· Arealbruk per person i intern eiendomsportefølje for å redusere energibruk per kvadratmeter.	35 m ² per ansatt innen utgangen av 2025	47 m ²
8	Karbonlagring	· Øke netto årlig CO ₂ -opptak og -lagring i skog vi finansierer (tCO ₂).	Ikke definert mål, ny beregningsmåte 2023	Netto-opptak: 20 653 Lagring: 270 136
9	Klimarisiko	· Panteobjekter i person- og bedriftsmarkedsporteføljen indikert utsatt for vesentlig klimarisiko.	Kreditt-strategisk måltall uten tidshorisont	BM: 0,9 % PM: 4,3 %
10	Klimaoffensiv	· Redusere karbonintensitet fra konsernets drift og utlånsportefølje 7 %/år fra 2019-nivå. For klimaregnskap (scope 1–3): Se årsrapport, vedlegget «Klimagassutslipp i eget hus». For scope 3 (finansierede utslipp): Se årsrapport, vedlegget «Klimagassutslipp i utlånsporteføljen».	7 % YoY reduksjon	-25,7 % i drift og utlån siden 2019
11	Karbonintensitet i utlån	· Karbonintensitet og utslipp per bransje i bedriftsmarkedsportefølje og utslipp per panteobjekt i boliglånsportefølje (bruker tilnærmingen til Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF).	Styringsverktøy i kredittpolicy og risikostyring for å nå karbonintensitetsmål	Boliglån: 0,12 Bransjer: Se vedlegg Klimagassutslipp i utlånsporteføljen
12	Karbonintensitet i verdipapirfond	· Vi henter inn data om totale Scope 1- og Scope 2-utslipp og karbonintensitet for verdipapirfondene banken distribuerer.	Styringsverktøy i spare- og plasseringspolicy og risikostyring	Se kapittel «Bærekraft i sparing og plassering»
13	Energimerke	· Andel av utlånsporteføljen i person- og bedriftsmarkedet med hhv. energimerke A/B; energimerke F/G; og uten data på byggeår og energimerke.	Kreditt-strategisk måltall uten tidshorisont	PM/BM: A+B 13,1 %/27,7 % F+G: 22,5 %/12,7 % Uten data: 18,1 %/13,8 %
14	Grønne boliglån	· Volum av grønne boliglån i porteføljen skal øke.	Øke med 1 mrd. nok i løpet av 2024	3,41 mrd. nok

*Inkluderer volumer til kredittforetak, og eksponeringer som foreløpig ikke er inkludert i formell taksonimirapportering.

**På målekortet til konsernsjef.

Det er i tillegg definert kvantitativ og kvalitativ risikoappetitt for flere operasjonelle risikoer som relaterer seg til klimarisiko. Disse er innarbeidet i vedlegg til risikostrategi. Se relevante kapitler og vedlegg i årsrapport for mer utfyllende informasjon om arbeidet med å nå våre klima- og naturmål.

Vi har ikke beregnet utslipp hos våre leverandører. Vesentlighets- og påvirkningsanalysene sier dette er et

lite vesentlig område for oss, og en svært høy andel av leverandørrelasjonene, inkludert de største, håndteres sentralt av SpareBank 1 Utvikling DA.

Vi vil konkretisere mål og beregninger fremover, både for klima og natur. Både for utlån og verdipapirfond er tilfanget av data begrenset. Vi vil vurdere å måle nedbygget areal, og/eller andel utlån til byggeprosjekter i eller ved skogs- landbruks- eller verneområder.