

TCFD-rapport 2023

Anbefalingene fra TCFD ("Task Force on Climate-related Financial Disclosures") dekker fire hovedområder (styring og ledelse, strategi, risikostyring samt mål og metoder) og består av 11 konkrete anbefalinger.

Eksportfinans ASA videreførte i 2023 arbeidet med å få forståelse for hvordan klimarisikoer påvirker selskapet. Tabellen nedenfor viser selskapets status og ambisjoner innenfor de 11 anbefalingene i TCFDs rammeverk.

Styring og ledelse Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte trusler og muligheter.	
a) Beskriv styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter	<p>Styret i Eksportfinans gjennomgår årlig selskapets retningslinjer for bærekraft (som inkluderer spørsmål knyttet til miljø og klima), virksomhetens risikorapport (som også inkluderer risikoer relatert til klima, miljø, sosiale og forretningsmessige forhold), samt selskapets omfattende retningslinjer for risikostyring, herunder utfordringer knyttet til klimarisiko. Et eget webinar om klima og bærekraft ble avholdt for selskapets styre og ledelse tidlig i 2023. Styret rapporterer på klimarisiko i sin årsberetning for 2023.</p> <p>Eksportfinans er sertifisert som Miljøfyrtårn, noe som krever overvåkning og rapportering blant annet knyttet til klimarelatert risiko. Styret holdes løpende oppdatert på dette arbeidet.</p>
b) Beskriv ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter	<p>Ansvaret for bærekraft er i Eksportfinans lagt til direktør for stab og operations. Funksjonen har også ansvaret for selskapets utlånsportefølje. Ansvar for å innarbeide klimarelaterte trusler og muligheter i selskapets risikoretningslinjer og risikovurderinger ligger hos direktør for risikostyring og compliance. Bærekraft var i 2023 del av selskapets målkort på toppnivå.</p> <p>Ledelsen følger jevnlig opp arbeidet med klimarelatert risiko. Alle saker som legges frem for styret, herunder retningslinjer og rapporter, blir først behandlet av ledergruppen. For å være forberedt på utviklingen innenfor området er det etablert en intern bærekraftgruppe med deltakere fra ulike deler av selskapet, hvor klimarisiko jevnlig blir diskutert. Gruppen rapporterer jevnlig til ledergruppen og kontaktutvalget.</p> <p>Et e-læringsprogram om klima fra Norsk klimastiftelse ble gjennomført av ledelsen og alle medarbeidere i 2023.</p>

Strategi

Beskriv aktuelle og potensielle virkninger av klimarelaterte trusler og muligheter på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging.

<p>a) Beskriv klimarelaterte trusler og muligheter virksomheten har identifisert på kort, mellomlang og lang sikt.</p>	<p>I henhold til de særskilte TCFD-anbefalingene som gjelder for bank- og finansnæringen har det vært relevant å vurdere selskapets kredittrelaterte aktiviteter. Eksportfinans foretok en full gjennomgang av sin eksponering i 2022, med mål å kartlegge klimarelaterte risikoer som kan påvirke selskapets normale risiko og dermed være strategisk og finansielt viktig.</p> <p>Klimarelaterte risikoer for utlånsporteføljen er vurdert basert på geografiske områder selskapets låntakere opererer i, deres avhengighet av fossilt brennstoff, hvordan kommende klimareguleringer og -endringer vil kunne påvirke dem samt overgangsrisiko. Disse faktorene har blitt vurdert for å fastslå potensiell risiko for porteføljen i lånets gjenværende levetid, og hvilken effekt det vil ha på kredittrisikoen for lånet.</p> <p>For likviditetsporteføljen er klimarisiko vurdert på geografiske områder (land-nivå) innenfor hver sektor selskapet har eksponering. Vurderingen er basert på motpartenes avhengighet av fossilt brennstoff, hvordan kommende klimareguleringer og -endringer vil påvirke dem samt overgangsrisiko. Faktorene har blitt vurdert for å fastslå potensiell risiko for kreditteksponeringen i likviditetsporteføljen.</p> <p>Samlet sett anser Eksportfinans at selskapet i liten grad er eksponert for klimarisiko.</p>
<p>b) Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging</p>	<p>Eksportfinans er i en prosess med å bygge ned virksomheten og yter ikke nye utlån. Eksisterende utlånsportefølje er liten. Selskapets strategi er i hovedsak å forvalte denne utlånsporteføljen i tillegg til investeringer, gjeld og øvrige forpliktelser på en effektiv måte. Selskapet vurderer risiko, herunder klimarisiko, når det anses relevant, og har etablert gode prosesser for overvåkning og oppfølging. Selskapets muligheter til å påvirke klimarisikoen i porteføljene er begrenset.</p>
<p>c) Beskriv den potensielle betydningen av ulike scenarioer, inkludert et 2°C scenario, på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging.</p>	<p>På bakgrunn av selskapets aktiviteter og nedbyggingsplaner er virksomheten ikke påvirket av klimarelaterte trusler og muligheter i særlig grad. Selskapet vil likevel tilpasse seg til ulike krav og regler som kommer og innarbeide disse i strategi og planer.</p> <p>Eksportfinans gjør videre vurderinger av behovet for klimarelaterte scenarioanalyser i sin årlige ICAAP-rapportering.</p>

Risikostyring

Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko.

<p>a) Beskriv prosessene virksomheten benytter for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko.</p>	<p>Eksportfinans foretok i 2022 en gjennomgang av klimarelaterte risikoer i henhold til TCFDs rammeverk, med vekt på å avdekke klimarelaterte risikoer som kan påvirke selskapets normale risiko. Utlånsporteføljen og likviditetsreserveporteføljen ble gjennomgått med henblikk på klimarelatert risiko. Konklusjonen var at alle investeringer og utlån vurderes som lavrisiko. Etter denne vurderingen gjennomfører selskapet årlige oppfølginger for å avdekke eventuelle endringer som kan være av finansiell eller strategisk betydning for selskapet.</p> <p>Slike gjennomganger og resultater av disse blir innarbeidet i selskapets retningslinjer og rapportering.</p>
<p>b) Beskriv virksomhetens prosesser for håndtering av klimarelatert risiko.</p>	<p>Eksportfinans overvåker jevnlig klimarelaterte risikoer som en ordinær del av selskapets risikostyring. Dersom selskapet avdekker risikoer av betydning vil selskapet iverksette tiltak for å redusere slik risiko innenfor rammene av hva som er mulig for selskapet å påvirke, for eksempel ved å selge det aktuelle verdipapiret eller starte en dialog med låntakere i refinansieringssituasjoner.</p>
<p>c) Beskriv hvordan prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er innarbeidet i virksomhetens helhetlige risikohåndtering.</p>	<p>Eksportfinans' prosesser er beskrevet i selskapets generelle risikoretningslinjer, som inkluderer et eget kapittel om klimarisiko. Retningslinjene blir oppdatert årlig.</p>

Mål og metoder

Rapporter på hvilke metoder, mål og parametere (metrics and targets) som brukes for å vurdere og håndtere klimarelaterte trusler og muligheter

<p>a) Beskriv metodene virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter, i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring.</p>	<p>Eksportfinans har for tiden ikke et effektivt system når det gjelder beregninger av klimarelaterte trusler og muligheter. Selskapet har et internt risikoovervåkningssystem som er relevant for selskapets Miljøfyrtårn-sertifisering, men dette systemet er ikke utviklet for å spore indirekte klimarelaterte risikoer fra motpartene.</p> <p>Eksportfinans har ikke etablert langsiktige utslippsmål, men har fokus på utslipp i det daglige. Selskapet leier kontorlokaler i sentralt i Oslo, med begrensede muligheter for å påvirke utslipp. Ettersom selskapet er i en</p>
--	--

	<p>nedbyggingsfase, er det ikke relevant å etablere scenarier med lang tidshorisont.</p>
<p>b) Virksomheten bør rapportere på Scope 1, Scope 2 og – hvis hensiktsmessig – scope 3 klimagassutslipp, og de relaterte risikofaktorene.</p>	<p>I forbindelse med Miljøfyrtårn-sertifiseringen har det blitt foretatt vurderinger av selskapets scope 1, 2 og 3 utslipp – se selskapets hjemmeside.</p> <p>I henhold til TCFDs anbefalinger er indirekte scope 3 utslipp, som for Eksportfinans' del er relatert til investeringer og utlånsporteføljen, høyst relevant å overvåke og rapportere. I 2023 fortsatte selskapet rapporteringen av utslipp fra scope 3, og tallene forventes å være klare i andre kvartal 2024. I 2022 utgjorde dette 23,13 tonn CO2, som tilsvarer 79 prosent av selskapets totale utslipp.</p>
<p>c) Beskriv målene virksomheten bruker for å håndtere klimarelaterte trusler og muligheter, og resultater i forhold til målene.</p>	<p>Eksportfinans har ikke etablert bestemte mål når det gjelder å styre klimarelaterte trusler og muligheter. Slike målsettinger er ikke særlig relevante ettersom selskapet 1) ikke yter nye utlån og 2) kun investerer i verdipapirer utstedt av banker eller offentlig sektor. Selskapet vil imidlertid fremover vurdere muligheten for å etablere slike målsettinger.</p> <p>Selskapet kjøper klimakvoter for å kompensere for alle CO2 utslipp.</p>