

# TCFD-rapport 2024

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 2024 arbeidet med å kartlegge hvordan klimarisikoer påvirker selskapet. Tabellen nedenfor viser selskapets status og ambisjoner innenfor de 11 anbefalingene i TCFDs rammeverk.

<b>Styring og ledelse</b> Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte trusler og muligheter.	
<b>a) En beskrivelse av styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter</b>	<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. Styret rapporterer på klimarisiko i sin årsberetning for 2024.</p> <p>Eksportfinans har frem til og med 2024 vært sertifisert som Miljøfyrtårn, noe som har krevet overvåkning og rapportering blant annet knyttet til klimarelatert risiko. Styret har blitt holdt løpende oppdatert på dette arbeidet. Som følge av at selskapet er i en nedbyggingsprosess, er det besluttet at Eksportfinans fra 2025 ikke lenger skal sertifiseres som Miljøfyrtårn.</p> <p>Eksportfinans vil følge alle pålagte lover og regler om bærekraft, men basere aktiviteten på en risikobasert tilnærming og benytte proporsjonalitetsprinsippet der det er mulig.</p>
<b>b) Beskriv ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter</b>	<p>Ansvaret for bærekraft er i Eksportfinans lagt til direktør for stab. Funksjonen har også ansvaret for selskapets utlånsportefølje. Ansvaret for å innarbeide klimarelaterte trusler og muligheter i selskapets risikoretningslinjer og risikovurderinger ligger hos direktør for risikostyring og compliance.</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 blir diskutert. Gruppen rapporterer til ledergruppen og kontaktutvalget.</p>

## Strategi

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

<p><b>a) Beskriv klimarelaterte trusler og muligheter virksomheten har identifisert på kort, mellomlang og lang sikt.</b></p>	<p>I henhold til de særskilte TCFD-anbefalingene som gjelder for bank- og finansnæringen er det relevant å vurdere selskapets kredittrelaterte aktiviteter. Eksportfinans gjennomgår jevnlig sin eksponering, 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>Klimarisiko i investeringsporteføljen er 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 investeringsporteføljen.</p> <p>Samlet sett anser Eksportfinans at selskapet i liten grad er eksponert for klimarisiko.</p>
<p><b>b) Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging</b></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><b>c) Beskriv den potensielle betydningen av ulike scenarioer, inkludert et 2°C scenario, på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging.</b></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) <b>Beskriv prosessene virksomheten benytter for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko.</b></p>	<p>Eksportfinans gjennomgår klimarelaterte risikoer i henhold til TCFDs rammeverk på årlig basis, med vekt på å avdekke klimarelaterte risikoer som kan påvirke selskapets overordnede risiko. Utlåns- og investeringsporteføljene vurderes i forhold til klimarelatert risiko. Konklusjonen er at alle investeringer og utlån vurderes å ha lav til middels risiko.</p> <p>Resultatene fra disse gjennomgangene blir innarbeidet i selskapets retningslinjer og rapportering.</p>
<p>b) <b>Beskriv virksomhetens prosesser for håndtering av klimarelatert risiko.</b></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) <b>Beskriv hvordan prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er innarbeidet i virksomhetens helhetlige risikohåndtering.</b></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) <b>Beskriv metodene virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter, i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring.</b></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 blant annet ble brukt så lenge selskapet var sertifisert som Miljøfyrtårn.</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 nedbyggingsfase, er det ikke relevant å etablere scenarier med lang tidshorisont.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>b) Virksomheten bør rapportere på Scope 1, Scope 2 og – hvis hensiktsmessig – scope 3 klimagassutslipp, og de relaterte risikofaktorene.</b></p>	<p>I forbindelse med Miljøfyrtårn-sertifiseringen ble det foretatt vurderinger av selskapets scope 1, 2 og 3 utslipp. Etersom selskapet fra 2025 ikke lenger har slik sertifisering vil klimagassutslipp ikke bli rapportert.</p>
<p><b>c) Beskriv målene virksomheten bruker for å håndtere klimarelaterte trusler og muligheter, og resultater i forhold til målene.</b></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.</p>