

## Vedlegg 3 - Klimarisiko (TCFD-indeks)

Banken rapporterer på klimarisiko i tråd med anbefalingene til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Dette hjelper oss til å bedre forstå våre risikoer og muligheter på klimaområdet.

### Virksomhetsstyring

#### STYRETS INNSIKT I KLIMARELATERTE RISIKOER OG MULIGHETER

Styret har i 2022 økt sin rolle og innsikt i klimarisiko, som har vært tema på 7 styremøter (kvartalsmessig risikorapportering, revidering av strategi, årsrapportering, samt revidering av bærekraftpolicy).

Styret har i 2022:

- Godkjent ny konsernstrategi, der bærekraft er ett av de overordnede strategiske målene, og ligger i bunn for strategien for hhv person- og bedriftsmarkedet.
  - Godkjent ny bærekraftstrategi (2023–2025) (se «Strategi» under), og revidert bærekraftpolicy. Revidering skjer årlig, og må godkjennes av styret.
  - Godkjent bærekraftsmål, inkludert mål om å redusere utslippene i drift og utlån med 7%/år pr krone tjent, samt tiltak for å gjennomføre strategien.
  - Godkjent endringer i kredittpolicy for å hensynta klimarisiko, samt inkludering av ytterligere bærekraftsaspekter i policy for innskudds- og plasseringsområdet.
  - Ført tilsyn med arbeidet på klimarisiko. Årlig statusrapport for bærekraft er i styrets faste møteplan. Det samme er årlig lederbekreftelse, pilar 3-rapportering og årsrapport for styring og kontroll der klimarisiko er inkludert. Risikorapportering der disse temaene er integrert, og status for tiltak i strategien, er begge på sakslisten hvert kvartal, sammen med oppfølging av målekortet til hver avdeling, hvorav flere inkluderer egne KPIer knyttet til klimarisiko.
  - Startet et spesialtilpasset læringsløp på bærekraft som løper ut strategiperioden til 2025, med et kursopplegg om klima- og miljøaspektene innen bærekraft, der trusler og muligheter for forretningsmodellen i et 10-årsperspektiv i lys av bankens eksponering var et eget diskusjonstema.
- Se vår bærekraftpolicy for utdypende forklaring om styrets rolle. For mer informasjon om prosess for kvantifisering av klimarisiko, se punkter om stresstesting i avsnittene om hhv Strategi og Risikostyring under.

#### LEDELSENS ROLLE I VURDERINGEN OG HÅNDTERINGEN AV KLIMARELATERTE RISIKOER OG MULIGHETER

Konsernledelsen har satt de overordnede ambisjonene og har vært tett på arbeidet i 2022:

- Konsernledelsen forhåndsbehandlet alle styresakene over, og følger samme læringsløp som styret.
- Konsernledelsen har også fått presentert, og diskutert, forretningsmuligheter innen bærekraft som separat agendapunkt.
- Et bærekraftråd har blitt etablert, der operativt ansvarlige for gjennomføring av klima- og bærekraftstrategien i ulike avdelinger, inkludert ledere der det er relevant, møtes månedlig for koordinering og overvåking av status.
- Leder for bærekraft leder en egen enhet med fagansvar for bærekraft. Han leder også bærekraftrådet, og har ansvaret for å innarbeide klimarisiko i risikostyring, i samarbeid med leder for risikostyring.

### Strategi

#### HVILKE KLIMARELATERTE RISIKOER OG MULIGHETER VIRKSOMHETEN HAR IDENTIFISERT PÅ KORT, MEDIUM OG LANG SIKT

Banken har i 2022 oppdatert vurderingen av klimarisikoer og -muligheter som del av strategiarbeidet, basert på estimerte utslipp og karbonintensitet per bransje, data om fysisk klimarisiko og energieffektivitet for bankens panteobjekter innen næring og boliger. Vi kan være utsatt for klimarisiko både gjennom utlån til bedriftsmarkedet, boliglån til personmarkedet, verdipapirfondene vi distribuerer, og gjennom vår likviditetsportefølje.

Generelt har banken lav karbonrelatert kreditteksponering sammenlignet med mange andre banker i Norge og utlandet. Vi har ikke direkte eksponering mot utslippsintensive bransjer som shipping, fiskeri, havbruk eller fossil energiproduksjon (kun indirekte via et lite fåtall engasjementer innen oljeservice og drivstoffsalg), og har liten eksponering mot landbruk. Det bør sikre god tilgang på funding videre, vi bør være en attraktiv

partner for andre banker, og vi bør være en attraktiv arbeidsplass for bevisste ansatte.

Totale estimerte utslipp og karbonintensitet fra eiendom, bygg og anlegg, der vi har 3/4 av vårt utlånsvolum, er svært lave. Men de er likevel signifikante om den delen av verdikjeden som er inkludert i bransjene transport, varehandel, skogbruk, industri og tjenesteyting tas med. Vår karbonrelaterte kreditteksponering er størst mot boliglån. Det er naturlig siden boliglån utgjør storparten av bankens totale utlånsporfølje. Også likviditetsporteføljen har eksponering mot boliglån og næringseiendom. Basert på PCAF-estimer er bankens karbonrelaterte kreditteksponering i næringslån størst mot jordbruk (41%), tross beskjedne utlånsvolumer (2.5%).

Vår analyse forteller oss blant annet at vår utlånsporfølje:

- På mellomlang sikt (1–5 år) har overgangsrisiko knyttet til økte CO<sub>2</sub>-avgifter, kundekrav om nullutslipp og teknologisk overgang til nullutslippsdrift i flere bransjer vi enkeltvis har liten eksponering mot, men som samlet utgjør en viktig andel av næringslånsporføljen: bygg og anlegg, transport, drivstoffsalg, driftsselskaper og landbruk.
- På mellomlang sikt har vesentlig overgangsrisiko mot et fåtalls enkeltkunder innen industri som er sårbare for økte strøm- og kvotepriser, enten fordi de ikke klarer å hente igjen kostnadene i økte priser mot kunde eller fordi leverandørene deres stenger ned virksomheten på grunn av for høye priser på energi og/eller klimakvoter.
- På mellomlang sikt har vesentlig overgangsrisiko, men også store muligheter for positiv påvirkning, innen eiendom (både boliger, prosjekter og utleie). Høye strømpriser har økt bevisstheten rundt strømkostnader i energisløsende bygg og boliger. EU vedtar snart direktiver som krever renovering av de 15% minst energieffektive byggene, antagelig senest 2030, og lignende krav for boliger senest 2033. Krav til solceller vil fases inn både for næringsbygg og boliger i samme periode. Det er uklart om, og når, kravene vedtas i Norge, og reprising av lån er mulig siden refinansiering skjer nokså ofte. Men dette er likevel en vesentlig risiko når mange lån som inngås i dag, til bygg med lav energieffektivitet og ingen egen energiproduksjon, vil ha lengre løpetid enn 7-10 år.
- På mellomlang og lang sikt (1–10 år) har begrenset fysisk klimarisiko, selv om et lite segment har indikasjon på høy klimarisiko (se vedlegget «Fysisk klimarisiko i utlånsporføljen»)
- På lang sikt (6–10 år) har overgangsrisiko knyttet til reutleie eller salg av næringsbygg vi låner ut til på grunn av teknologiutvikling og markedsendring (hvis vår låntager leier ut et bygg av dårlig teknisk kvalitet, leietager ikke ønsker å fornye leiekontrakten, og vår låntager ikke har råd til å oppgradere bygget slik at

det tilfredsstiller mulige leietagers klimakrav).

- På lang sikt (10+ år) kan ha større fysisk klimarisiko, hvis boliger eller næringseiendommer 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.

Overgangsriskoen både innen eiendom og elektrifisering er trolig størst i byer og større kommuner. Både nullutslippskrav og kundekrav om miljøsertifisert, energi effektiv eiendom vil trolig være tydeligere (og komme tidligere) her. Det samme gjelder regnflom; grønne områder som tar unna vannmassene ved styrtregn er oftere bygget ned i byer. Vårt markedsområde har imidlertid totalt sett relativt lav fysisk klimarisiko i internasjonal sammenheng.

Vi har begynt (se tiltak i neste avsnitt) å utforske forretningsmuligheter innen finansiering, og nye partnere som kan hjelpe kunden i klimaomstillingen. Banken tilbyr grønne lån til nye, eksisterende og renoverte boliger med høy energieffektivitet, som vi på sikt mener vil bidra til å redusere risiko i utlånsporføljen. Vi ser også potensiale for økt etterspørsel etter grønne innskudd og bærekraftig fondssparing.

### HVILKEN PÅVIRKNING KLIMARELATERT RISIKO OG -MULIGHETER HAR PÅ VIRKSOMHETENS DRIFT, STRATEGI OG FINANSIELLE PLANLEGGING

Bærekraft er valgt ut som ett av konsernets syv satsingsområder. Ett av bærekraftmålene SpareBank 1 Sørøst-Norge har valgt å fokusere særskilt på i sin strategi, er mål 13: Stoppe klimaendringene. Den ene av de tre hovedpilarene i konsernstrategien for bærekraft er å være klimaoffensiv og hjelpe kundene bli det. Bærekraft er også integrert i strategiene for person- og bedriftsmarkedet. I bedriftsmarkedet er det planlagt kommersielle satsinger med fokus på bærekraft inn mot to spesifikke bransjer med tilhørende resultatmål, samt salgsmål for klimaregnskap.

I tråd med FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet, som banken har signert, inkluderer bærekraftstrategien tiltak for å hjelpe personmarkeds- og bedriftskunder i klimaomstillingen. Dette inkluderer en tung satsing på kompetanse hos rådgivere mot person- og bedriftsmarkedet for å gjøre dem bedre i stand til å rådgive kundene om risiko på klimaområdet (spesielt innen eiendom, og bransjer med overgangsrisiko knyttet til elektrifisering).

Det satses på samarbeid med partnere inn mot henholdsvis renovering og klimatilpasning av boliger og næringsbygg. Vi vil også utnytte det voksende kravet om klimaregnskap for SMBer til å tilby dette via vårt regnskapshus.

Andre konkrete tiltak for oppfølging i bærekraftstrategien inkluderer satsing på finansiering av nullutslipp-skjøretøy og maskiner; solcellefinansiering for boliger og næringsbygg; og planlagt satsing på samarbeid på tvers av relevante avdelinger i banken langs verdikjeden for grønne bygg og boliger. «Trekantsamarbeidet» skal inkludere finansiering og megling av grønne næringsbygg, megling av boliger i disse byggene, og salg av grønne boliglån knyttet til disse boligene.

Et annet viktig tiltak i bærekraftstrategien er å integrere klimahensyn i virksomhetsstyringen gjennom klimabudsjetter for de viktige delene av virksomheten. Dette er sentralt i finansiell planlegging.

Etter de nylige fusjonene har konsernet satt i gang en vurdering av eide og leide eiendommer. Klimahensyn er integrert i vurderingen, gjennom prinsipper om å redusere arealbruk, unngå riving, sortere avfall under renovering, unngå unødig transport, tilrettelegge for klimavennlig pendling, kreve fossilfri byggeplass, og vurdere egen energiproduksjon. Nye og renoverte lokaler skal møte kravene i EU-taksonomien der det er hensiktsmessig. Løsningene som velges skal ta høyde for store endringer i bruksmønster, for å forlenge levetiden til lokalene.

SpareBank 1 Sørøst-Norge måler karbonrelatert kreditt-eksponering, inkluderer klima som del av kredittprosessen, stiller krav til klima i lån til bolig og næringsbygg, og utsteder regelmessig grønne obligasjoner. Vi agerer dermed i stor grad i tråd med målene for banker i Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen, som skal nås innen 2030.

## ULIKE SCENARIERS MULIGE PÅVIRKNING PÅ VIRKSOMHETENS DRIFT, STRATEGI OG FINANSIELLE PLANLEGGING (INKLUDERT ET 2°C-SCENARIO)

Arbeidet med scenarioanalyser er påbegynt. Vi har så langt brukt enkle scenarier bygget på scenarier fra Network for Greening the Financial System (se under); ett med relativt høy overgangsrisiko på kort sikt, men lavere fysisk klimarisiko i tråd med 2°C-målet («Ordnet»), ett med lav overgangsrisiko på kort sikt, men kraftig overgangsrisiko på noe lengre sikt, samt høyere fysisk klimarisiko (et 3°C-scenario) («Uordnet»), og et scenario uten overgangsrisiko, men med ditto kraftigere fysisk klimarisiko (et 4°C-scenario) («Varm verden»). Disse er valgt for å få frem bredden i mulige påvirkninger fra både overgangsrisiko og fysiske klimarisikoer innenfor ulik tidshorisont.

I 2022 har scenariene blitt videreutviklet i arbeidet med klimastresstesting av bankens eksponering mot fysisk klimarisiko, samt inntekter fra/utlån til karbonintensive bransjer.

Eiendomsprosjekter i figuren under inkluderer boliger, og eiendomsutleie inkluderer boligutleie/boligsalg. Kategorien fossile kjøretøy/maskiner er også relevant for private kjøretøy/maskiner.

SpareBank 1-bankene samarbeider om å utvikle bransjeledende stresstesting av klimarisiko. Banken deltar i dette arbeidet. Forprosjektet som vil levere forslag til metodikk og utforming, pågår. Endelig forslag vil presenteres og godkjennes i mars 2023. Utviklingen av stresstester vil bygge på eksisterende modeller i alliansen. Data og forutsetninger på klimarisiko vil hentes både internt og eksternt. Arbeidet vil pågå i 2023.

| BRANSJER<br>SCENARIER | EIENDOMSPROSJEKTER   | EIENDOMSUTLEIE  | FOSSILE KJØRETØY/MASKINER<br>(TRANSPORT, BYGG & ANLEGG, LANDBRUK, DRIFTSSELSKAP)  |
|-----------------------|--|---|---|
| <b>ORDNET</b>         | <b>Høyere karbonpris</b> gir økt materialkostnad. Miljøstandarder, forskrifter og kunder krever sikker energitilgang, <b>egen energiproduksjon</b> og <b>nærhet til kollektivknutepunkter</b> . Krav til <b>sirkulær byggeprosess, utslippsfri anleggsplass og energieffektive bygg</b> med <b>lavkarbonmaterialer</b> øker kostnadene.  | <b>Høyere karbonpris og klimakrav i byggeprosessen</b> gir dyrere bygg, høyere leie, og derfor potensielt færre kunder. <b>Endrede kundepreferanser</b> (romløsninger, energieffektivitet, miljøsertifisering) øker drifts- og vedlikeholdskostnad. <b>Krav: eldre bygninger må rehabiliteres</b> ; øker kostnader.   | <b>Lovkrav</b> gir rask omstilling til el-drift, <b>økte kostnader</b> . Restverdi på fossile kjøretøy/maskiner faller. Små aktører avhengige av offentlige oppdrag rammes. <b>Høyere karbonpris/kostnad</b> for utslipp. <b>Endrede kundepreferanser</b> øker press for el/hydrogen/bio for større maskiner/kjøretøy   |
| <b>UORDNET</b>        | <b>Lav karbonpris</b> på kort sikt, øker deretter raskt; øker materialpriser. <b>Krav til nye typer teknologi/materialer</b> i bygningen medfører økte kostnader. Myndighetene bruker <b>sterke virkemidler</b> for å snu utviklingen; bransjen klarer ikke innfri eller det koster svært mye. <b>Omdømmerisiko</b> for kunden (og banken) hvis kunden ikke tilpasser seg regulatoriske krav. <b>Erstatningskrav</b> pga. miljøpåvirkning. | Få krav initielt, men deretter bruker myndighetene <b>sterke virkemidler</b> for å snu utviklingen; bransjen klarer ikke innfri eller det koster svært mye. <b>Endrede kundepreferanser</b> og myndighetskrav gir bortfall av kundegrupper. <b>Forbud</b> mot bruk av tekniske løsninger f.eks. fyring, materialer etc. medfører økte kostnader. <b>Omdømmerisiko</b> hvis man ikke tilpasser seg regulatoriske krav. | Få krav initielt, særlig til større maskiner/kjøretøy, men deretter bruker myndighetene <b>sterke virkemidler</b> for å snu utviklingen; bransjen klarer ikke innfri eller det koster svært mye. <b>Endrede kundepreferanser</b> og myndighetskrav gir bortfall av kundegrupper. <b>Påbud</b> om nullutslippskjøretøy/maskiner krever raske, store investeringer. |
| <b>VARM VERDEN</b>    | <b>Ekstremvær og naturrisiko</b> gjør utbygging vanskelig og usikkert, og stiller tøffere krav, som igjen øker kostnader. <b>Sterke klimaendringer</b> : Ustabile/dyre leveranser av materialer (tørke, sykdommer, sosial uro, krig). Prosjekter i områder med (snø)aktiviteter som bortfaller blir mindre attraktive. <b>Begrenset reiseaktivitet</b> pga. belastning på infrastrukturen.   | <b>Ekstremvær og naturrisiko</b> gjør utbygging vanskeligere, gir færre utleieobjekter. <b>Sterke klimaendringer</b> , grunnlaget for (snø)aktiviteter bortfaller. <b>Begrenset reiseaktivitet</b> eller hindringer pga. belastning på infrastrukturen. <b>Vedlikeholdskostnader</b> øker kraftig pga. ekstremvær.  | <b>Ekstremvær</b> skader veier og ladeinfrastruktur, og hindrer leveranser av komponenter til kjøretøy. <b>Naturskade</b> gir flere oppdrag for maskinentreprenører.  |

## Risikostyring

### VÅRE PROSESSER FOR Å IDENTIFISERE OG VURDERE KLIMARELATERTE RISIKOER

#### På overordnet nivå og operasjonell risiko

Viktige eksponeringer innen klimarisiko for banken er våre utlån til person- og bedriftsmarkedet, likviditetsporteføljen vår, samt verdipapirfondene vi investerer i på vegne av våre kunder. Viktige styringsdokumenter i prosessen for å identifisere klimarelaterte risikoer er derfor risikostrategi, kredittstrategi inklusive kredittstrategiske måltall, retningslinjer for bærekraft i likviditetsforvaltningen, samt retningslinjer for ansvarlig distribusjon av verdipapirfond.

Banken anser overgangsrisiko som viktigere enn fysisk klimarisiko på kort sikt, og overgangsrisiko blir viktigere i det generelle risikobildet til banken, om enn fra et lavt utgangspunkt.

Vi vurderer klimarisiko årlig. I 2022 identifiserte og vurderte egne arbeidsgrupper slike risikoer på hvert av konsernets sentrale virksomhetsområder (personmarked, bedriftsmarked, finans, sparing og plassering, betaling, Regnskapshuset, Eiendomsmedglør 1 og Z eiendom, HR, marked, forsikring, kommunikasjon, økonomi og drift). Områder med høy risiko følges opp med tiltak i etterkant, integrert i bærekraftavdelingens tiltaksplan og i compliance- og risikostyringsavdelingenes oppfølgingssystem.

Som del av vårt arbeid for å følge FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift gjennomfører vi en påvirkningsanalyse for konsernet. Den oppdaterte analysen for 2022 viste at bankens mest vesentlige negative påvirkning var innenfor

- Ressurser og tjenester som er tilgjengelige, oppnåelige og har god kvalitet (finansielle tjenester og boliger)
- Sirkularitet (avfall og ressursintensitet)
- Klimastabilitet

Banken er Miljøfyrtårn-sertifisert etter bransjereglene for bank og finans (kontorene til tidligere Sparebanken Telemark skal miljøfyrtårnsertifiseres i 2023, sammen med nytt hovedkontor, som del av resertifisering av resten av kontorene). Banken lager eget klimaregnskap for hele konsernet, og planlegger i 2023 å integrere dette i virksomhetsstyringen (se avsnitt om finansiell planlegging over). Banken opplever derfor å ha kontroll på den operasjonelle risikoen knyttet til klima.

#### I utlånsporteføljen

Risiko og compliance-avdelingen har i samarbeid med leder for bærekraft gjort en overordnet risikoanalyse av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko for bransjene i

vår utlånsportefølje. Inndelingen ble gjort etter tosifret NACE-kode. Dette har gitt oss en foreløpig oversikt over klimarisiko. Vi vurderer både fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Innen overgangsrisiko vurderer vi politisk og juridisk risiko, omdømmerisiko, markedsrisiko og klimadrevet teknologisk innovasjon. Vi kommer frem til klimarisiko ved å vurdere sannsynlighet, sårbarhet og eksponering.

Banken har anskaffet data på estimert fysisk klimarisiko (flom, stormflo, kvikkleire, skred, ras, snøskred) fra Norkart for alle panteobjekter (se eget vedlegg om fysisk klimarisiko), samt en kartklient hvor enkeltobjekter kan vurderes i forkant av innvilgelse. Kartløsningen gjør det også mulig å analysere klimarisiko som konsentrasjonsrisiko (risikoen for at en for stor andel av bankens eksponering er konsentrert i et lite geografisk område), og vurdere samvariasjon av klimarisikofaktorer på tvers av objekter. Dataene tas i bruk i klimastresstesting (f.eks. kan objekter med høy risiko/sårbarhet analyseres i lys av ulike scenarier hvor man justerer reduksjonsfaktor og øker lånets andel av pantets verdi (loan to value; LTV) for alle slike objekter).

Vi involverer kunderådgivere i risikoanalysene nevnt over. Slik får de mer kunnskap om temaet, samtidig som de bidrar med førstehåndskunnskap om kunden inn i analysen.

Banken tar nå i bruk en ny modell for vurdering av bærekraft i næringslån (se avsnitt om prosesser for å vurdere klimarelatert risiko, under).

#### På kundenivå

Dialog med kundene på personmarked og bedriftsmarked om klima- og bærekraftsrisiko og -muligheter er påbegynt. Vi begynte dialogen med relevante næringskunder i 2021, hadde bærekraftsmøter med ca. 20 kunder som er utsatt for eller ser muligheter knyttet til klimarisiko i 2022, og bærekraft er nå tema i svært mange møter med næringskunder.

#### Nye produkter/tjenester

Banken har implementert policy for nye og endrede produkter, løsninger og prosesser. I rutinene er det obligatorisk for produkteier å besvare konkrete kontrollspørsmål knyttet til klimarisiko før lansering av nye produkter, prosesser og tjenester. Dette gjelder både for egenutviklede produkter, og produkter som banken mottar fra SpareBank 1 Utvikling. Alle nye verdipapirfond banken distribuerer ESG-merkes.

### VÅRE PROSESSER FOR Å HÅNDTERE KLIMARELATERTE RISIKOER

Vi identifiserer, vurderer og håndterer klimarisiko på ulike nivåer og med ulike metoder:

- På overordnet nivå gjennom bankens prosess for å

vurdere sitt kapitalbehov (Internal Capital Adequacy Assessment Process; ICAAP), risikostrengi, 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.

### HVORDAN VÅRE PROSESSER FOR Å IDENTIFISERE, VURDERE OG HÅNDBERE KLIMARELATERT RISIKO ER INTEGRERT I VÅR OVERORDNEDE RISIKOSTYRING

Klimarisiko er integrert i bankens system for å *identifisere* risiko på områder med vesentlig påvirkning:

- Hvis bærekraft- eller klimarisikoer identifisert gjennom risikoworkshops vurderes å være høye, inkluderes risikoen og planlagte tiltak i risiko-oppfølgingssystemet Betr.

- SpareBank 1 krever at forvaltere av fondene banken distribuere årlig besvarer et spørreskjema for å oppdatere deres bærekraftskåre. Fondene må avklare at de ikke investerer i virksomhet relatert til termisk kull; selskaper som medvirker til avskoging; eller selskaper som gjennom handlinger eller unnlater forårsaker uakseptable nivåer av klimagasser (vesentlig høyere utslipp, også per produsert enhet, enn sammenlignbare selskaper).

- Panteobjekters eksponering for fysisk klimarisiko blir kartlagt i alle låneengasjementer over 5mNOK i bedriftsmarkedet, og for boliglån med belåningsgrad over 80 % eller sikkerhetsverdi over 15mNOK. Høy risiko inntreffer hvis kartklient eller informasjon rådgiver har (besøk, fra kunde, eller lokalkunnskap) viser at Gnr/Bnr er utsatt for en eller flere av følgende risikoer, og at tiltak mangler:

- Kvikkleire: Høy faregrad
- Flom: 10- eller 20-årsflom
- 20års stormflo
- Både i snøskred- og steinsprangzone
- Skredhendelser
- Svært utsatt for andre typer fysisk klimarisiko, f eks. tørke eller sterk vind

Deretter vurderes risikoen i relevante kontekster:

- Risikostyring er representert i hovedkredittutvalget, og inkluderes derfor i komplekse og store lånesaker.
- Bankens leder for bærekraft sitter i arbeidsgruppen som bistår spare- og plasseringsutvalget i SpareBank 1 i bærekraftvurderinger av verdipapirfond. Fond som ikke tilfredsstillt SpareBank 1s forventninger fordi de har høy klimarisiko, får en lav skåre i vår vurdering.
- Vurderingen i lånesaker med høy fysisk klimarisiko

skal adressere i) tiltak som kan redusere risikoen som er identifisert, ii) om risikoen er akseptabel for banken, iii) om risikoen bør prises høyere, og iv) om det bør stilles strengere krav til nedbetalingstid.

- Klimarisiko skal vurderes i alle næringslån. En egen modell for vurdering av slik risiko må brukes hvis engasjementet er over 5mNOK (10mNOK for eiendomsutleie og eiendomsprosjekter). Den krever svar på generelle spørsmål om fysisk klimarisiko og overgangsrisiko for alle bransjer, samt obligatoriske, spesifikke spørsmål for viktige risikobrancher for banken: eiendomsutleie, eiendomsprosjekter, maskinentreprenører, transport og landbruk. Bankens har deltatt aktivt i utforming av modellen, som er utviklet av SpareBank 1-alliansens Kompetansesenter for kredittmodeller, samt spørsmål som stilles til kunder i nøkkelbransjer. Modellen muliggjør integrering av klimarisiko i analyse av kredittrisiko etter hvert som data- og analysegrunnlaget blir tilstrekkelig.

Vi gjør følgende for å *håndtere* klimarisiko ved å redusere, overføre, akseptere eller kontrollere den:

- Vi tar inn klimarisiko i rutine for internkontroll, samt i risikovurderinger på andre områder enn bærekraft.
- Identifiseres det en høy bærekraft- eller klimarisiko i risikoworkshops vil det identifiseres tiltak i bankens kredittpolicy, kredittfaglige standarder og rutiner for å håndtere risikoen, eller nye tiltak må opprettes. Risikoen følges opp til neste risikoworkshop med egnet måling.
- Enheten for bærekraft har det faglige ansvaret for å bestemme hvorvidt og i hvilken grad en gitt klimarisiko er vesentlig, men ansvaret for å innarbeide slike vesentlighetsbetraktninger i risikostyring og gi dem korrekt prioritet i lys av andre risikoer ligger hos leder for risikostyring i samarbeid med leder for bærekraft.
- Akseptabel nedbetalingstid for næringsbygg er differensiert etter energiklasse og belåningsgrad. Bygg med lav energieffektivitet, eller som ikke har energiattest, kan bli nektet lån. Men vi tilbyr gunstige lånevilkår for renovering av slike bygg hvis kunden ønsker det. Dette kan redusere både risikoen for at eiendommen ikke blir leid ut eller får en lav salgsverdi, og vår karboneksponering.
- Verdipapirfond som får en lavere skåre enn C (der A er høyeste og F laveste skåre) på grunn av høy klimarisiko, vil ikke bli anbefalt våre kunder. De vil også fremstå med slik lav skåre i bærekraftmerkingen av fond på våre nettsider.



## Mål

### BEREGNINGER OG MÅL VI BRUKER FOR Å VURDERE KLIMARELATERTE RISIKOER OG MULIGHETER

Banken bruker følgende måleparametre for å vurdere risikoer og muligheter innen bærekraft og klimarisiko:

- Klimagassutslipp pr enhet verdiskaping fra henholdsvis drift og utlånsportefølje
- Utslipp per panteobjekt i boliglånsportefølje
- Karbonintensitet og utslipp per bransje i bedriftsmarkedsp portefølje (bruker tilnærmingen til Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)
- Andel panteobjekter i hhv person- og bedriftsmarkedsp porteføljen det er indikasjon på at er utsatt for vesentlig fysisk klimarisiko
- Andel av likviditetsporteføljen investert i verdipapirer tilpasset EU-taksonomien
- Volum av utstedte grønne obligasjoner
- Andel av utlånsporteføljen i person- og bedriftsmarkedet som er hhv dekket og antatt tilpasset EU-taksonomiens klimamål
- Andel ansatte som har fått opplæring i klimarisiko og -muligheter relevant for jobben de gjør
- Andel av innvilgede lån i person- og bedriftsmarkedet som antas være tilpasset EU-taksonomiens klimamål
- Andel av utlånsporteføljen i person- og bedriftsmarkedet med hhv energimerke A/B; energimerke F/G; og som ikke har data på verken byggeår eller energimerke
- Volum av grønne boliglån (som får vår beste rente)
- Enkelte bransjer og aktiviteter er ekskludert fra å få lån på grunn av ekstra høy klimarisiko

Vi bruker miljøledelsessystemet Miljøfyrtårn, og vår miljøsertifisering (samt vår bærekraftsrapportering) blir eksternt verifisert. Vi har iverksatt kriteriene for bank og finans for kredittgivning, finansiering, obligasjoner, spareprodukter/plassering av kundenes innskudd og forvaltning av virksomhetens egne midler. Vi rapporterer på disse kriteriene i årsrapporten for 2022. I tråd med bank- og finanskriteriene til Miljøfyrtårn evaluerer vi mål, tiltak og eksklusjoner årlig.

Vår bærekraftpolicy har flere detaljer om våre mål og tiltak innen klimarisiko.

### KLIMAGASSUTSLIPP (SCOPE 1-3), OG RELATERT RISIKO

For klimaregnskap for Scope 1–3 (unntatt utslipp hos våre leverandører, fra våre utlån, og fra fondsporteføljen): Se årsrapport, vedlegget «Klimagassutslipp i eget hus». For scope 3, utlånsporteføljen, se årsrapport, vedlegget «Klimagassutslipp i utlånsporteføljen».

Fordi vi kun viderefremidler fond fra andre leverandører, har vi foreløpig ikke beregnet utslipp fra vår fondsportefølje. Vi har imidlertid innhentet data om totale Scope 1 og Scope 2-utslipp samt andre relevan-

te parametere (f.eks. karbonintensitet) fra 143 av 202 verdipapirfond SpareBank 1 distribuerer, og arbeider for at SpareBank 1 bruker dataene i bærekraftvurdering av fondene fremover (se kapittel «Bærekraft i fondsforvaltning»).

Vi har ikke beregnet utslipp hos våre andre 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.

### MÅL VI BRUKER FOR Å HÅNDTERE KLIMARELATERT RISIKO OG MULIGHETER, SAMT MÅLOPPNÅELSE

- Konsernet har som mål å redusere karbonintensiteten (klimagassutslipp pr mill i inntekt) med 7 %/år fra 2019-nivå, og tilsvarende for utlånsporteføljen, for å bidra med vår andel av Norges mål om å redusere utslipp med 50–55 % innen 2030 og 90–95 % innen 2050. Karbonintensiteten er redusert med 26.5% 2019-2022. Se årsrapport, vedleggene «Klimagassutslipp i eget hus» og «Klimagassutslipp i utlånsporteføljen» for estimerte utslipp i drift og utlånsportefølje samt karbonintensitet i 2022; informasjon om hvilke utslipp som er inkludert i scope 3; samt fremskrivninger. De viktigste tiltakene for å nå det årlige målet finnes i vedlegget «Klimagassutslipp i eget hus» og delkapittelet «Ansvarlige utlån». Vedlegget «Klimagassutslipp i utlånsporteføljen» gir oversikt over karbonintensitet og utslipp per bransje i bedriftsmarkedsp porteføljen, samt utslipp per panteobjekt i boliglånsporteføljen.
- Vi har et mål om at maksimalt 0.5% av panteobjekter i bedriftsmarkedsp porteføljen og 5% i porteføljen til personmarkedet skal ha indikasjon på at de er utsatt for vesentlig fysisk klimarisiko. Målet er et kredittstrategisk måltall og har derfor ikke en definert tids-horisont. Pr 31.12.2022 var status hhv 0.99% og 4.2%. Vedlegget «Fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen» viser hva som ligger til grunn for målene, og hvordan de skal følges opp. For mer om hvordan målene skal nås, se avsnitt over, om integrering av prosesser for å vurdere klimarelatert risiko i vår risikostyring.
- Konsernet har et mål om 25 mrd nok i grønne eksponeringer innen utgangen av 2025. Per 31.12.2022 var status 14 mrd nok. Andel av innvilgede lån i personmarkedet per 31.12.2022 som antas være tilpasset EU-taksonomiens klimamål var 11.7%. Ingen innvilgede lån i bedriftsmarkedet er til motparter med rapporteringsplikt, derfor kvalifiserer ikke disse lånene under taksonomien. Imidlertid antas 16.8% (inkludert både egen bok og kredittforetak) å være tilpasset de andre kravene i EU-taksonomien. For detaljer om utlånsporteføljen i person- og bedriftsmarkedet som er hhv dekket og antatt tilpasset EU-taksonomiens klimamål, se vedlegget «EU-taksonomien».
- Vårt mål er at 5 % av likviditetsporteføljen skal være investert i verdipapirer tilpasset EU-taksonomien

innen 2022 (mål for etterfølgende år vil bli bestemt i 2023). Status for grønn likviditetsportefølje per 31.12.2022 var 5% av totalporteføljen (0.427 mrd. nok), og det var utstedt 2.62 mrd. nok i grønne obligasjoner.

- Vårt mål er at 90% av relevante ansatte skal ha fått opplæring i klimarisiko og -muligheter relevant for jobben de gjør. Pr 31.12.2022 var status over 93%. For detaljer, se kapittelet «Våre medarbeidere».
- 13% av byggene i utlånsporteføljen i personmarkedet hadde 31.12.2022 energimerke A/B eller byggeår 2012-20 (mål: mer enn 11.18%), 8% har F (mål: under 11.05%), 13% G (mål: under 15.73%), 21% mangler både byggeår og energimerke (mål: under 40%). For driftsmarkedet er status hhv 18% (mål: minst 14%), 2%

(mål: under 4.25%), 5% (mål: under 6.16%) og 33% (mål: under 66.3%). Målene er satt ut fra antatte endringer som følge av at en større andel data blir tilgjengelig, men vil trolig revideres i 2023 fordi de er nådd. Målene er kredittstrategiske måltall og har derfor ikke en definert tidshorison.

- Volum av grønne boliglån (som får vår beste rente) pr 31.12.2022 var 1.7 mrd. nok. Se kapittelet «Ansvarlige utlån» for detaljer.
- Banken har ikke mottatt lånesøknader fra bransjer/aktiviteter som er ekskludert fra å få utlån på grunn av klimarisiko i 2022. For oversikt over bransjene, se kapittelet «Ansvarlige utlån».