

TCFD-rapport for 2023

Eksfin rapporterer på klimarisiko etter anbefalingene fra Task Force for Climate Related Disclosure (TCFD). Dette er Eksfins første TCFD-rapport. Rapporten viser at arbeidet er igangsatt og vil videreføres i 2024 med mål om å rapportere på alle TCFD sine anbefalinger fra året 2025.

Styring

1. Beskriv styrets oppfølging av klimarelaterte risikoer og muligheter.

I juni 2023 vedtok Eksfin sitt styre en klimapolicy som forplikter etaten til å kutte klimagassutslipp og håndtere klimarisiko og muligheter. Styret følger opp administrasjonens implementering av policy og har ansvaret for at policy oppdateres ved behov.

Styret følger opp og godkjenner Eksfin sin risikorapport før den sendes Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD). Risikorapport utarbeides to ganger i året. Den beskriver bærekraftsrisiko for porteføljen under kapittel «porteføljerisiko». Alle enkelttransaksjoner i Eksfin kategoriseres for bærekraftsrisiko enten i risikokategori A høy risiko, B middels risiko eller C lav risiko. Porteføljen består av disse enkelttransaksjonene og dermed kan bærekraftsrisiko på porteføljenivå beskrives ved å oppgi hvor stor del av porteføljen som har risikokategori A, B og C. Høye klimagassutslipp kan kvalifisere til risikokategori A, men her inngår også risiko for mennesker, samfunn og natur. Eksfin sitt styre får informasjon om bærekraftsrisiko på porteføljenivå, men har foreløpig ingen eksplisitt oppfølging eller styring av den risikoen.

Vurdering av klimarisiko (både fysisk og overgangsrisiko) gjøres i forbindelse med kredittvurderingen av den enkelte transaksjon (se punkt 6) og foreløpig ikke på porteføljenivå. Styret fatter vedtak i enkelttransaksjoner over et visst beløp i henhold til delegeringsfullmakter i Eksfin («Kredittfullmakt til adm. direktør») og godkjenner vurderingen av klimarisiko i disse enkelttransaksjonene som del av behandlingen.

2. Beskriv ledelsens rolle i vurdering og håndtering av klimarelaterte risikoer og muligheter.

Ledelsen i Eksfin har ansvaret for å utvikle og oppdatere Eksfin sin strategi som godkjennes av Eksfin sitt styre. Strategien utvikles på bakgrunn av føringer fra NFD. Strategiplanen for 2022-2025 har sterkt fokus på grønn omstilling.

Eksfins' kredittkomite fatter vedtak i enkelttransaksjoner i henhold til delegeringsfullmakter som legges frem av kundeteam (kundeansvarlig med fagstøtte). Rutiner og maler for kredittsaker skal sikre at risikoer og muligheter på transaksjonsnivå er tilstrekkelig vurdert. Det er Eksfin sin ledelse som har ansvaret for at rutiner og maler er på plass, mens styret har ansvaret for overordnet policy.



Strategi

3. Beskriv klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, mellomland og lang sikt

Eksfin har identifisert havvind, grønn industri og grønn maritim som klimarelaterte muligheter. Disse tre områdene utgjør hovedsatsninger for strategiperioden 2022-2025.

Eksfin har vurdert klimarisiko for ca. 35% (målt i volum) av nye garantiutstedelser i 2023 og kategorisert risikoen som lav* hva gjelder fysisk risiko og overgangsrisiko. Vurderinger av klimarisiko er gjort for de fleste transaksjoner som er relevante å gjøre slike vurderinger for. Eksfin bruker systemet Climonomics som er et verktøy fra S&P. Climonomics måler klimarisiko i henhold til områdene som omfattes av TCFD (fysisk risiko og overgangsrisiko).

* Saker over 2 år, med fast lokalisering, periode frem til 2030, «medium» klimascenario. Resultatet er det samme om vi ser på perioden frem til 2040.

4. Beskriv betydningen av klimarelaterte risikoer og muligheter for virksomhetens drift, strategi og finansiell planlegging.

Eksfins strategiplan 2022-2025 beskriver strategien for å finansiere eksportmuligheter knyttet til klimaendringer. Ett av fire hovedmål er som følger: «Vi skal bidra til grønn omstilling i næringslivet og jobbe mot regjeringens mål om å øke norsk eksport utenom olje og gass med minst 50 prosent innen 2030». Strategiske initiativ omfatter havvind, grønn industri og grønn maritim. Strategien gir føringer for organisering i avdelinger og seksjoner, kompetanseheving, behov for nyansettelser, og avdelingsvise mål og årsplaner. Betydningen av klimarelaterte risikoer og muligheter inngår i strategidiskusjoner og strategien vil bli justert ved behov. Strategidiskusjoner vil inkludere å vurdere hvilke deler av porteføljen som skal inngå i beregninger/tallfesting av finansierte utslipp. Datakvaliteten vi må oppnå for å kunne fatte beslutninger skal også diskuteres.

5. Beskriv ulike scenarioers potensielle påvirkning, på forretningsmodellen, strategi og finansielle planlegging, inkludert et 2oC-scenario.

Eksfin har ikke analysert hvordan ulike klimascenarier vil påvirke virksomheten og strategien. Dette vil bli del av fremtidig arbeid.



Risikostyring

6. Beskriv prosessene virksomheten benytter for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko.

Eksfin sin prosess for å identifisere og vurdere klimarisiko i kredittvurderinger er beskrevet i Eksfin sin kreditthåndbok. Klimarisiko relatert til fysisk risiko og overgangsrisiko (der utslippsdata er tilgjengelig) kvantifiseres ved bruk av modelleringsverktøyet Climonomics. Overgangsrisiko er også integrert i modellen for kredittvurdering for risikopunktet (selskapsrating) på sektornivå. Basert på resultatet fra Climonomics gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering av om klimarisiko skal påvirke kredittvurderingen av risikopunkt. Kredittvurderingen inneholder en kommentar på hvordan klimarisiko er tatt hensyn til.

Metoden gir transparente, konsistente og mer presise vurderinger av klimarisiko i enkelttransaksjoner. Resultatene fra enkelttransaksjoner kan aggregeres opp på porteføljenivå, slik at man også får oversikt over klimarisikoen i porteføljen som helhet.

7. Beskriv virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko.

Klimarelatert risiko håndteres gjennom policy, retningslinjer og rutiner. Vurderingen av klimarisiko og eventuelle mitigerende tiltak inngår i beslutningsgrunnlaget før nye lån og garantier gis. Tilnærmingen er risikobasert.

8. Beskriv hvordan prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

Helhetlig risikostyring beskrives i Eksfin sin kjerneprosess og kreditthåndbok. Eksfin sin kjerneprosess omfatter 1) Posisjonering, forretningsutvikling og markedsarbeid, 2) Kundeoppfølging, vurdering og etablering av transaksjoner, og 3) Oppfølging av porteføljen. Det er spesielt i hovedprosess 2 der kredittvurderinger skjer at klimarisiko er integrert, som nærmere beskrevet i kreditthåndboka.

9. Angi styrings-indikatorer virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndtering prosesser.

Eksfin skal fremme eksport og investeringer som bidrar til reduksjon av klimagassutslipp i Norge eller globalt. Eksfin har grønne transaksjoner* som indikator (Key Performance Indicator) på fremme av eksport og investeringer som gir slike utslippsreduksjoner. Eksfin skal lage baseline for sine klimagassutslipp. Baseline gir mulighet til å kommentere utvikling i klimarisiko på porteføljenivået.

*grønn transaksjon: et lån eller en garanti til tiltak eller løsninger som gir et vesentlig bidrag til reduksjoner av klimagassutslipp og/eller et vesentlig bidrag til fem av de andre miljømålene i EU taksonomi



10. Virksomhetens rapportering på Scope 1, Scope 2, og hvis hensiktsmessig, Scope 3-klimagass utslipp, og de relaterte risikofaktorene

Eksfin rapporterer på scope 1 og 2 klimagassutslipp, og har i 2023 ansatt en bærekraftsanalytiker som får ansvaret for klimagassregnskap som også skal inkludere scope 3.

11. Beskriv målene virksomheten bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter og resultater i forhold til målene.

Eksfin sin policy er i hovedsak å fremme eksport og investeringer som bidrar til reduksjon av klimagassutslipp i Norge eller globalt. Eksfin har antall grønne transaksjoner som indikator på fremme av eksport og investeringer som gir slike utslippsreduksjoner. Eksfin har mål om 15 grønne transaksjoner i 2023. Merk at grønne transaksjoner ikke eksplisitt er transaksjoner som gir utslippsreduksjoner (se definisjon i punkt 9).

Eksfin skal sette vitenskapsbaserte mål om utslippsreduksjoner i tråd med Paris-avtalen, men har ikke satt slike mål enda.