

Konsernets doble vesentlighetsanalyse

Det er siden 2020, med to-årige intervall, utarbeidet en vesentlighetsanalyse for konsernet. Et kort tidsintervall skal sørge at eventuelle endringer i interessentenes meninger og perspektiver blir hensyntatt. Med mindre det forekommer vesentlige endringer av organisatorisk eller operasjonell art, eller i eksterne faktorer som påvirker konsernets IRO, vil et to-årig intervall opprettholdes.

I 2020 hadde vesentlighetsanalysen et ensidig fokus på hvordan SpareBank 1 SMN påvirker klima, miljø og samfunn. I 2022 gjennomførte konsernet for første gang en dobbel vesentlighetsanalyse hvor fokuset ble utvidet til også å gjelde hvordan klima, miljø og samfunn påvirker konsernets finansielle posisjon, risikoer og muligheter. Denne ble gjennomført i tråd med metodikken til UNEPFI, MSCI og SASB.

I 2024 er det for første gang gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse i tråd med CSRD, og metodikken skissert i EFRAG sin implementeringsveiledning (IG 1) for doble vesentlighetsanalyser. Hverken ESRS eller IG1 er tilpasset finansielle foretak. Konsernet følger derfor med på utviklingen av god praksis i bransjen og veiledning for finansiell sektor fra EFRAG. Det vil foretas en oppdatering i 2025 dersom det anses nødvendig basert på dette.

Dobbel vesentlighet tar utgangspunkt i to dimensjoner: vesentlig påvirkning og finansiell vesentlighet. Disse er gjensidig avhengig av hverandre.

Vesentlig påvirkning

Vesentlig påvirkning omhandler konsernets påvirkning på klima og natur, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Påvirkningen kan både være positiv og negativ, faktisk og potensiell, og kan stamme fra egen drift eller konsernets verdikjeder. Verdikjeden omfatter både leverandørkjeden (oppstrøm verdikjede) og konsernets kunder (nedstrøm verdikjede). I vurdering av konsernets vesentlige påvirkning er det foretatt vurderinger knyttet til blant annet klimagassutslipp, tap av natur, arbeidsforhold (hos konsernets ansatte og i verdikjeden), mangfold, likestilling og diskriminering, korrupsjon, økonomisk kriminalitet og cybersikkerhet.

De ulike temaene ble vurdert basert på påvirkningens alvorlighetsgrad (skala, omfang og gjenopprettelighet) og sannsynlighet for at påvirkningen inntreffer. Påvirkninger er vurdert over kort, mellomlang og lang tidshorisont.

Finansiell påvirkning

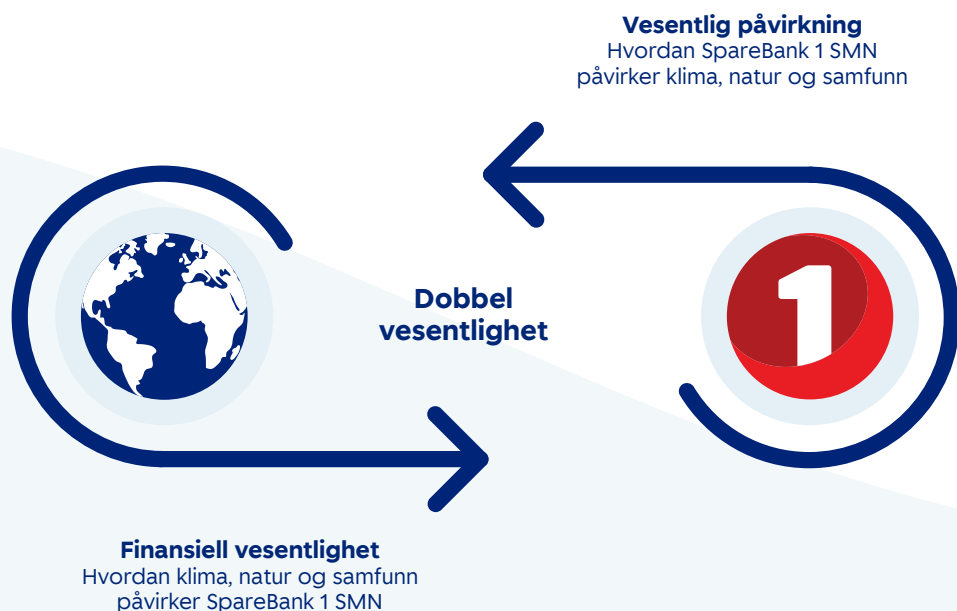
Finansiell påvirkning omhandler hvordan endringer i makrobildet, herunder endringer i klima, natur og samfunn, potensielt kan påvirke konsernets finansielle stilling. For eksempel inntjening, markedsposisjon og ulike risikotyper. Finansiell påvirkning består av både risikoer og muligheter, og kan også stamme fra egen drift eller konsernets verdikjeder. Verdikjeden omfatter også her konsernets leverandører og kunder. Vurderingen av finansiell vesentlighet omhandler blant annet IT-sikkerhet, klimagassutslipp, kontroversielle eksponeringer og grønnvasking. Muligheter knyttet til innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud, og rollen som grønn pådriver er også vurdert.

Risikoene og mulighetene er vurdert både basert på omfang (finansiell effekt), og sannsynlighet for at risikoen inntreffer eller muligheten realiseres. Vurderingene er gjort over kort, mellomlang og lang tidshorisont.

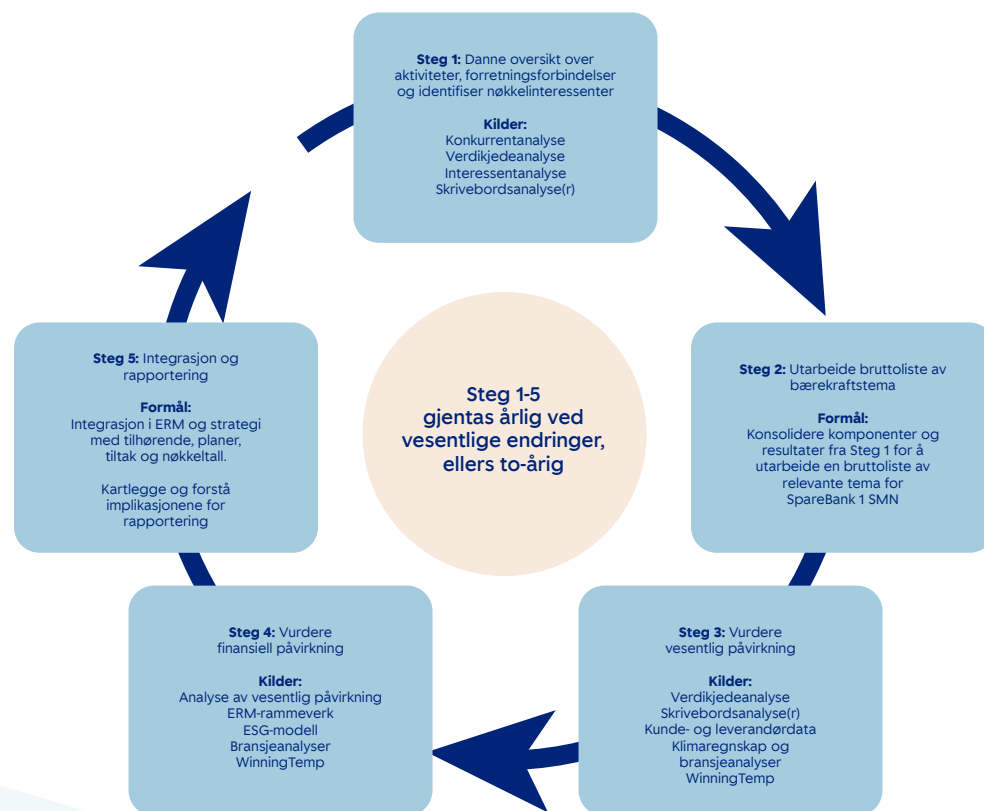
Prosessbeskrivelse

Gjennomføringen av en dobbel vesentlighetsanalyse er en omfattende prosess. Konsernets prosess er beskrevet stegvis for å gi innsikt i strategiske prioriteringer, hvordan konsernet påvirker og blir påvirket av ulike bærekraftsrelaterte forhold, og tilhørende risikoer og muligheter.

Proessen hadde oppstart i slutten av 2023. Konsernets ESG-komité har vært fungerende styringsgruppe, hvor finansdirektør ble utpekt som prosjekteier. Eksterne konsulenter har fungert som prosjektledere, og interne fagressurser med dybdekunnskap om ESG-risiko og -rapportering har vært involvert i analysene og tolkning av resultatene (se prosessens steg 3-5 nedenfor). Denne kombinasjonen har sørget for kapasitet og kompetanse i prosessen, både knyttet til regulatoriske krav og innsikt i konsernets drift.



For rapporteringsformål er prosessen delt inn i fem steg:



Listen over kilder er ikke uttømmende, men gir en pekepinn på informasjonen som har påvirket de ulike stegene. I tillegg er ekstern dokumentasjon i form av forskning, offentlige rapporter og annen data innhentet for å underbygge vurderinger. Hvert steg er beskrevet nedenfor.

Steg 1: Danne oversikt over aktiviteter og forretningsforbindelser, og identifiser nøkkelinteressenter

Konsernets verdikjeder representerer flest påvirkninger gjennom blant annet innkjøp av varer og tjenester, og finansiering, megling og regnskapstjenester. For å få oversikt over hvilke indirekte aktiviteter konsernet bidrar til gjennom verdikjeden er det gjennomført en verdikjedeanalyse som, i tillegg til å danne grunnlag for å forstå konsernets påvirkning, bidrar med innsikt til steg tre og fire. Verdikjedeanalysen tar utgangspunkt i førsteordens verdikjede (konsernets kunder og leverandører), og tar ikke for seg aktiviteter og forretningsforbindelser i påfølgende ledd i verdikjeden (eksempelvis kunders leverandører).

Det er også gjennomført en omfattende interessentanalyse for å identifisere og kalibrere alle relevante IRO for konsernet. Den er gjennomført ved bruk av spørreundersøkelser med flere av konsernets interne og eksterne interessenter (f.eks. ansatte, personkunder, bedriftskunder, regnskapskunder og meglerkunder) i tillegg til gjennomført dybdeintervju med blant annet representantskapet, styret, konsernledelse, konsernets stiftelser, ESG-komiteé, større næringslivskunder, bransjeansvarlige, og investorer. Konsernets forståelse av gjennomført interessentdialog er beskrevet under Interessentdialog i SpareBank 1 SMN.

Det er i tillegg gjennomført en konkurrentanalyse med oversikt over konkurrenters ambisjoner, målsetninger og strategier på bærekraftsrelaterte forhold. Konkurrentanalysen har gitt innsikt i bransjens nåværende praksis og fremtidige ambisjoner.

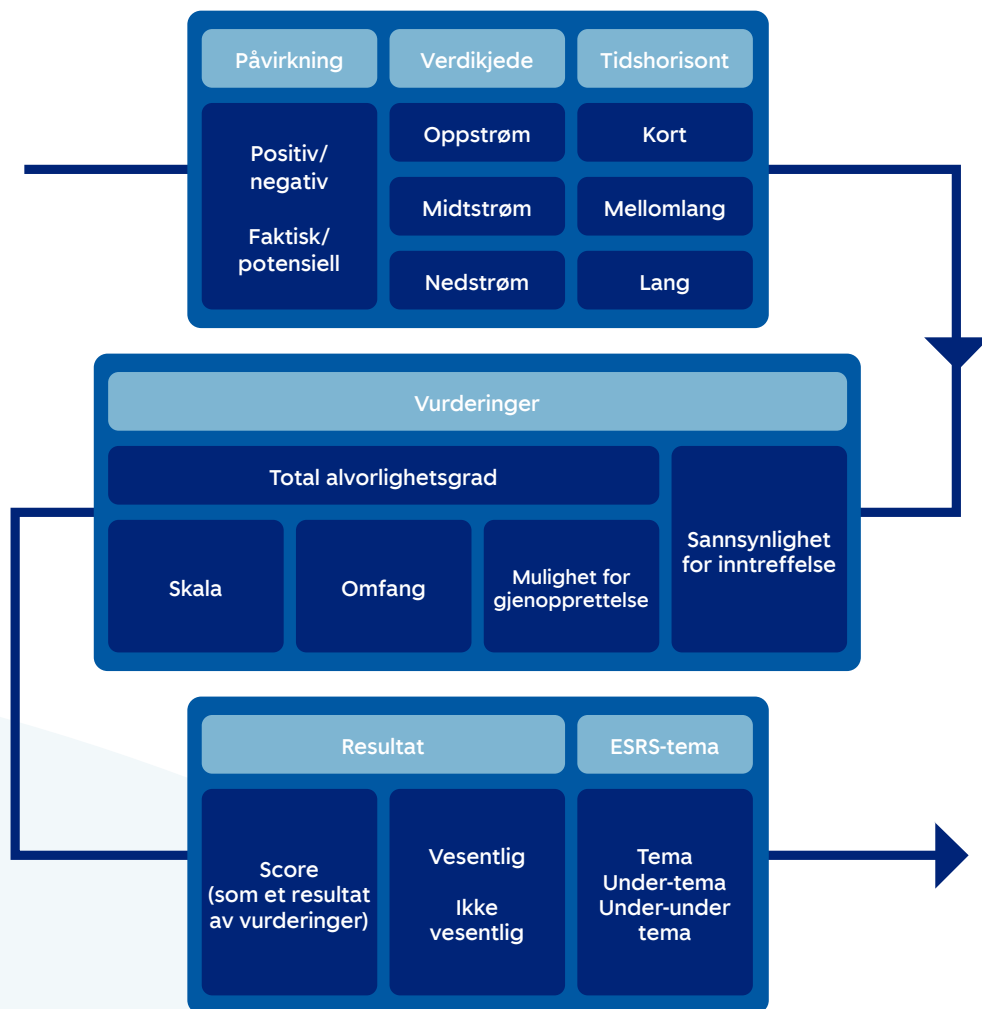
Steg 2: Utarbeide bruttoliste av bærekraftstema

Verdikjedeanalysen, interessentanalysen og konkurrentanalysen er benyttet til å sammenfatte en bruttoliste av ulike bærekraftstema. Bruttolisten er utarbeidet med en "nedenfra-og-opp"-tilnærming. For å sikre at temaene er forenlig med sektoruavhengige bærekraftsrelaterte tema i ESRS er bruttolisten avstemt med listen i ESRS 1 vedlegg A, AR16. I tilfeller hvor det er identifisert tema som ikke er i listen er det benyttet enhetsspesifikk rapportering i henhold til vedlegg A, AR1-5.

Steg 3: Vurdere påvirkning

Gjennom analysen er det vurdert positive og negative, faktiske og potensielle påvirkninger i hele verdikjeden for å sammenfatte en nettoliste av konsernets vesentlige påvirkninger.

Prosesen for vurdering av vesentlig påvirkning er illustrert nedenfor.



For sikre at kun vesentlige rapporteringskrav blir rapportert på er hver påvirkning koblet til en eller flere tema i AR16-listen.

For hver identifiserte påvirkning er det definert hvilken del av verdikjeden den utspiller seg i, og i hvilken tidshorisont påvirkningen inntreffer. Tidshorisontene som benyttes i rapporteringen er nærmere beskrevet i Generell informasjon. De fleste av konsernets påvirkninger vil inntreffe på kort og mellomlang sikt.

Påvirkningene er vurdert basert på skala, omfang og mulighet for gjenoppretting. Mulighet for gjenoppretting er kun vurdert ved negative påvirkninger. Sannsynlighet er kun vurdert dersom påvirkningen er potensiell.

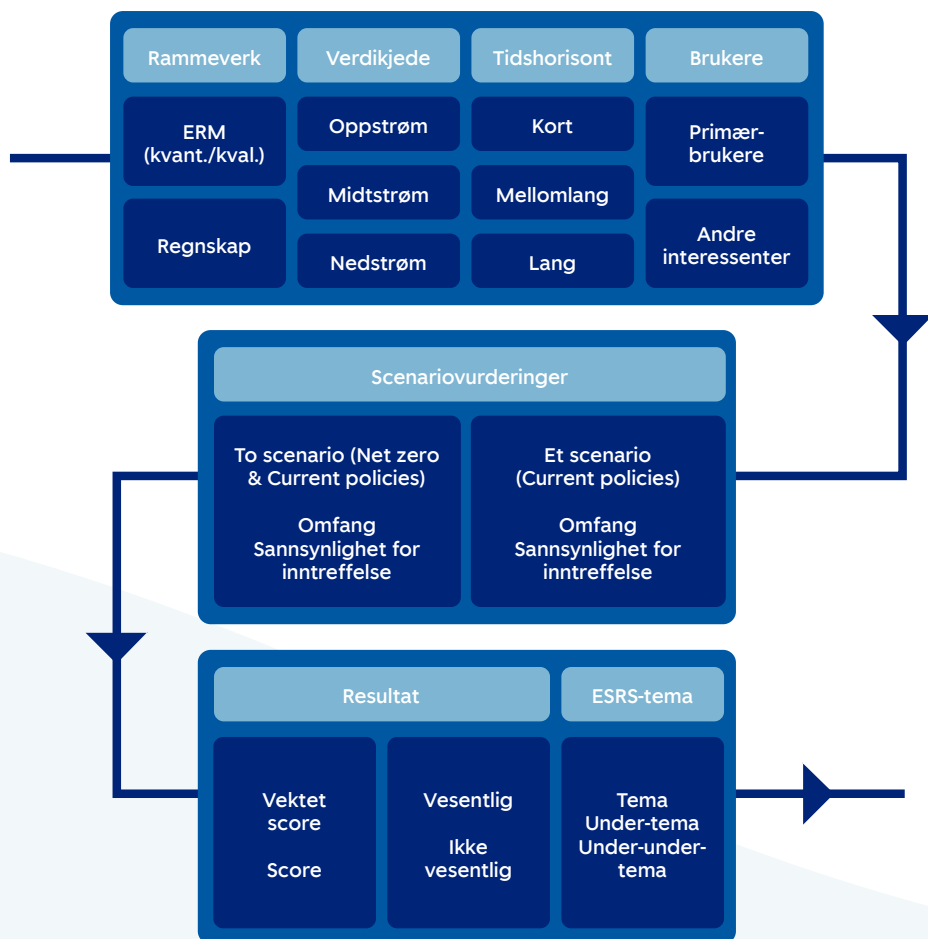
- **Skala** referer til grad av negativ/positiv påvirkning. Det er benyttet en skala fra en til fem. For å fastsette alvorlighetsgraden på påvirkninger knyttet til sosiale forhold og virksomhetsstyring så er det i de aller fleste tilfeller benyttet kvalitative vurderinger. For påvirkninger som omhandler klima og natur er det også benyttet kvantitative vurderinger basert på konsernets estimering av finansierte klimagassutslipp i tråd med PCAF.
- **Omfang** referer til hvor bred og utstrakt en påvirkning er. Det er benyttet en skala fra en til fem. For samtlige påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til omfanget.
- **Mulighet for gjenoppretting** referer til eventuelle begrensninger som foreligger for å gjenopprette negative påvirkninger på klima, miljø og/eller sosiale forhold. Det er benyttet en skala fra en til fem. For samtlige negative påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til mulighet for gjenoppretting.
- **Sannsynlighet for inntreffelse** referer til sannsynligheten for at påvirkningen inntreffer. For samtlige påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til sannsynlighet for inntreffelse.

Det er benyttet interne analyser og interessentdialog for å gi tilstrekkelig innsikt i samtlige punkter.

Vektet sum (alvorlighetsgrad) avgjør hvorvidt en påvirkning er vesentlig eller ikke. Analysen viser at konsernets finansieringsaktiviteter både til privat- og næringslivskunder utgjør de største faktiske og potensielle påvirkningene på klima, natur og samfunn. Det er ikke ensbetydende med at andre aktiviteter, enten i egen drift eller oppstrøms verdikjede, er uvesentlige.

Steg 4: Vurdere risikoer og muligheter

Risikoer og muligheter kan stamme fra konsernets påvirkninger eller avhengigheter, og vurderingen av risikoer og muligheter kommer derfor i etterkant av vurderingen av påvirkninger. Samtlige identifiserte risikoer og muligheter som påvirker, eller med rimelighet kan forventes å påvirke konsernets finansielle posisjon på kort, mellomlang eller lang sikt er gjenstand for vurdering. Prosessen for vurdering av finansiell vesentlighet er illustrert nedenfor.



For sikre at kun vesentlige rapporteringskrav blir rapportert på er hver risiko og mulighet koblet til en eller flere tema i AR16-listen.

For hver identifiserte risiko eller mulighet er det definert hvilken del av verdikjeden den utspiller seg i, og hvilken tidshorisont risikoen eller muligheten inntreffer. Tidshorisontene som er benyttet er lik som for vurdering av vesentlig påvirkning. Konsernets risikoer og muligheter inntreffer både på kort, mellomlang og lang sikt.

I vurderingen av finansiell vesentlighet er omfang (potensiell størrelse på finansielle effekter) og sannsynlighet for inntreffelse vurdert på en skala fra en til fem. Det er tatt utgangspunkt i to ulike scenarier fra NGFS (Network for Greening the Financial System):

- **Net Zero 2050:** Global oppvarming begrenses til 1,5 grad gjennom streng klimapolitikk og innovasjon. Netto nullutslipp nås. Fysisk risiko er lavere, mens overgangsrisiko er høyere.
- **Current Policies:** Utslippene øker frem til 2080, og leder til en temperaturøkning på 3 grader. Netto nullutslipp nås ikke. Fysisk risiko er veldig høy, og medfører irreversible endringer. Overgangsrisiko er lavere.

For risikoer og muligheter, hvor forskjellen i scenariene vesentlig påvirker omfang- og sannsynlighetsvurderinger, er begge scenarioer hensyntatt. For risikoer og muligheter, hvor forskjellen i scenariene ikke påvirker omfang- og sannsynlighetsvurderinger, så er kun Current policies, som en mer representativ fremstilling av dagens situasjon vurdert.

Ved vurdering av finansiell vesentlighet av risikoer og muligheter er det benyttet differensierte terskelverdier. Terskelverdiene knyttet til en gitt risiko eller mulighet er avhengig av hvorvidt typen risiko eller mulighet som inntreffer/realiseres, er operasjonell eller forretningsmessig. For operasjonelle risikoer og muligheter har bankens rammeverk for operasjonell risiko vært benyttet. For forretningsmessige risikoer og muligheter ble ekstern revisors finansielle vesentlighetsgrenser for regnskapsåret 2023 benyttet som grunnlag ved fastsettelse og vurdering. Dette ettersom dens iboende formål er forhindre at beslutningsnyttig informasjon utelates.

Summen er vektet ved bruk av begge scenarioene, eller kun basert på scenarioet Current policies, og avgjør hvorvidt en risiko eller mulighet er vesentlig eller ikke. Konsernet har definert ESG-risiko som en driver for ulike risikotyper som konsernet står ovenfor. ESG-risiko bidrar til å nyansere vurderingene knyttet til de ulike risikotypene, og har et forsterket fokus i konsernets risikostyring.

Steg 5: Integrasjon i strategi, risikostyring og rapportering

Basert på analysene av vesentlig påvirkning og finansiell vesentlighet er det utarbeidet en oversikt over områder som bidrar til å realisere konsernets strategiske fokusområder. Disse består av IRO som i større grad vil være gjenstand for innovasjon- og utviklingsarbeid. I tillegg er det identifisert forutsetninger og drivere som skal understøtte konsernets drift. Disse består av IRO som i større grad er gjenstand for kvalitetsarbeid og overvåkning. Flere av konsernets IRO er allerede integrert i forretningsmodeller og

strategi. Dette gjelder blant annet for økonomisk kriminalitet, konsernets ansatte, og forbrukere og sluttbrukere. Andre IRO krever ytterligere integrering og tilpasning. Dette vil iverksettes i løpet av 2025 basert på bærekraftsdirektivets krav og konsernets metodikk for håndtering av IRO.

Resultatene er i stor grad konsistent med resultatene fra 2022, men tema som biologisk mangfold og sirkulær økonomi har i 2024 fått større oppmerksomhet. Konsernets vesentlige områder er illustrert i tabellen nedenfor.

TEMA	Strategiske relevante områder
Klima, miljø og natur	Klimaendringer Forurensning Biologisk mangfold og økosystemer Sirkulær økonomi og ressursbruk
Forbrukere og sluttbrukere	Sosial inkludering Tilgang på kvalitetsinformasjon Avverge svindel
Virksomhetsstyring	Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon

TEMA	Forutsetninger og drivere
Konsernets ansatte	Trygghet, godtgjørelse, arbeidstid, arbeidsmiljø Mangfold og likestilling Faglig utvikling og kompetanse
Arbeidere i verdikjeden	Arbeidstaker- og menneskerettigheter
Virksomhetsstyring	Forretningskultur
Data- og cybersikkerhet	Data- og cybersikkerhet
Samfunnsutbytte ¹	Samfunnsutbytte

¹⁾ Rapportering knyttet til samfunnsutbytte er enhetsspesifikk (ES). Dette er nærmere beskrevet under Samfunnsutbytte.

IRO knyttet til **klimaendringer** og **forurensning** henger tett sammen, og relaterer seg til energiforbruk og klimagassutslipp fra egen drift og konsernet verdikjeder, og forurensning til luft, vann og jord i verdikjeden. **Biologisk mangfold og økosystemer** utspiller seg også i verdikjeden, hvor IRO i stor grad er sentrert rundt konsernets nedstrømsaktiviteter. **Sirkulær økonomi og ressursbruk** har fått økt oppmerksomhet, og anses som en løsningsstrategi for å begrense klimaendringer og forhindre tap av biologisk mangfold og økosystemer. Også her er IRO sentrert i konsernets verdikjede, særlig nedstrømsaktiviteter.

Som tidligere er **bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon** identifisert som strategisk viktig. Dette er konsistent med vesentlighetsanalysen gjennomført i 2022, men er også en naturlig kobling til finansbransjen, og utviklingen innenfor svindel-området de siste årene.

Sosial inkludering og kundenes **tilgang på kvalitetsinformasjon** støtter opp under samtlige av de strategiske områdene. Det handler om å utvikle og gi tilgang til produkter og tjenester for svakerestilte personkunder. Dette innebærer også å sikre at konsernet unngår grønnvasking og gir kundene pålitelig og god informasjon om ulike tema gjennom konsernets markedskommunikasjon. Konsernet skal også bidra til å **avverge svindel** som blir påført konsernets kunder, et stadig økende problem for kundene, samfunnet og det finansielle systemet som helhet.

Konsernets forutsetninger og drivere omfatter konsernets ansatte, arbeidere i verdikjeden, samfunnsutbytte, virksomhetsstyring, data- og cybersikkerhet og samfunnsutbytte. Dette innebærer blant annet IRO som ivaretagelse av personvern, faglig utvikling, mangfold og arbeidsvilkår for ansatte, samt menneskerettigheter i verdikjeden.

Tabellene nedenfor presenterer konsernets IRO, hvor i verdikjeden de er sentrert, hvilken tidshorisont de strekker seg over, og i hvilke standarder rapporteringen er nærmere beskrevet.

Påvirkning		Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Energiforbruk fra utlån	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1
Energiforbruk fra egen drift	Negativ	Egen drift	Mellomlang, lang	E1
Finansierte og investerte utslipp	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1
Klimagassutslipp fra innkjøp av varer og tjenester	Negativ	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E1
Finansiert forurensning til luft, vann og jord	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E2
Forurensning fra innkjøp av varer og tjenester	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E2
Direkte påvirkningsfaktorer på tap av biologisk mangfold	Negativ	Nedstrøm	Lang	E4
Påvirkninger på arters tilstand	Negativ	Nedstrøm	Lang	E4
Avfall	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E5
Ressursbruk	Negativ	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E5
Arbeidsforhold	Positiv og negativ	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Manglende likestilling og diskriminering	Negativ	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Faglig utvikling	Positiv	Egen drift	Samtlige	S1
Mangfold og inkludering	Positiv	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Arbeidsforhold	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	S2
Brudd på personvern	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Svindel	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Manglende sosial inkludering	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Tilgang på kvalitetsinformasjon	Positiv	Nedstrøm	Samtlige	S4
Samfunnsutbytte	Positiv	Nedstrøm	Samtlige	Samfunns- utbytte
Korrupsjon og bestikkelser	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Hvitvasking og terrorfinansiering	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Svak data- og cybersikkerhet	Negativ	Oppstrøm Egen drift	Mellomlang, lang	G1
Dårlig dyrevelferd	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	G1

Risiko	Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Kredittrisiko i utlånsporteføljen	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1, E2, E4, E5
Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1, E2, E4, E5
Redusert tilgang eller prisøkning på varer og tjenester	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E1
Kundetap som følge av ESG-krav	Nedstrøm	Kort, mellomlang	E1, E2, E4, E5
Kompetansemangel blant ansatte på bærekraft	Egen drift	Mellomlang, lang	S1
Manglende evne til å tiltrekke oss kompetente medarbeidere	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Økt sykefravær	Egen drift	Samtlige	S1
Brudd på arbeid- og menneskerettigheter i verdikjeden	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	S2
Grønnvasking	Nedstrøm	Mellomlang, lang	S4
Manglende ivaretagelse av kunders personvern	Nedstrøm	Samtlige	S4
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av svindel	Nedstrøm	Samtlige	S4
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Utro tjenere	Egen drift	Samtlige	G1
Brudd IT-sikkerhet	Egen drift	Samtlige	G1
Brudd på regulatoriske krav	Samtlige	Samtlige	G1
For høye ambisjoner	Egen drift	Lang	G1

Muligheter	Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud	Nedstrøm	Kort, mellomlang	E1, E4, E5
Rollen som grønn pådriver	Samtlige	Kort, mellomlang	E2, E4, G1
Stor aktør	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Fokus på fysisk og mental helse blant ansatte	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Fokus på mangfold og inkludering	Egen drift	Samtlige	S1
Lokal tilstedeværelse og tilhørighet	Nedstrøm	Samtlige	S4

Analysene (steg 3 og 4), og resultatene ovenfor, skal inngå i konsernets risikostyring og strategiprosesser.

Rapporteringen inkluderer standarder som regulerer konsernets vesentlige IRO. Disse standardene er ESRS E1, E2, E4, E5, S1, S2, S4 og G1. Selv om konsernets rapportering inneholder åtte av ti temaspesifikke standarder inneholder ikke rapporteringen alle rapporteringskrav i standardene. Kun vesentlige rapporteringskrav blir inkludert i rapporteringen. For IRO knyttet til samfunnsutbytte, cybersikkerhet, svindel og hvitvasking og terrorfinansiering er det utviklet enhetsspesifikke rapporteringskrav i tråd med ESRS 1 AR 1-5.

Enhetsspesifikk rapportering er beskrevet nedenfor.

Kapittel	Underkapittel
Sosiale forhold	Samfunnsutbytte
Forbrukere og sluttbrukere	Anti-svindel
Forbrukere og sluttbrukere	Personvern
Forretningspraksis	Anti-hvitvasking og -terrorfinansiering
Forretningspraksis	Cybersikkerhet

Intern kontroll og beslutningsprosess

Viktige avklaringer og problemstillinger har blitt avstemt med interne fagressurser på bærekraft og eksterne konsulenter for å sikre relevans og objektivitet. Slike avklaringer innebærer blant annet valg av interessenter, samt vurdering av IRO.

Beslutninger har blitt fattet i ukentlige statusmøter med styringsgruppen, samt andre møtepunkter med konsernledelse, interne og eksterne fagressurser. Beslutningstaking for videre strategisk prosess basert på analyser og resultater vil være en del av styrende organers årshjul og strategiarbeidet i konsernet.

Temaspesifikke vurderinger av påvirkninger, risikoer og muligheter

Identifisering og vurdering av IRO knyttet til klimaendringer, forurensning, biologisk mangfold og økosystemer, ressursbruk og sirkulær økonomi og forretningspraksis følger de generelle forutsetningene i steg en til fem ovenfor.

Klimarelaterte IRO

Klimarelaterte IRO er vurdert som en del av den doble vesentlighetsprosessen.

Konsernet har gjennom flere år analysert finansierte klimagassutslipp i tråd med PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) for å få innsikt hvordan konsernets

utlånsporteføljer medfører klimarelatert påvirkning. Disse estimatene ble benyttet sammen med data og innsikt fra konsernets klimaregnskap scope 1, 2 og 3 (oppstrøm). Arbeidsgrupper, dybdeintervjuer og andre internasjonale og nasjonale rapporter ble også benyttet for å vurdere konsernets klimarelaterte IRO.

Klimarelaterte IRO er vurdert for hele verdikjeden og egen drift, hvor de vesentligste IRO tilfaller utlånsporteføljen og kundene. Nedstrøm er identifisert som det leddet hvor konsernet har størst mulighet til å påvirke, og bli påvirket av klima. Det betyr ikke at konsernet har unnlatt å vurdere leverandørkjeden og egen drift.

I tillegg til data- og innsiktskildene nevnt ovenfor er samtlige IRO vurdert basert på to NGFS-scenarier; ett høyutslippsscenario ("Current Policies") og ett lavutslippsscenario ("Net Zero"). Konsernets overgangsplaner utvikles for å bidra til en ordnet overgang ("Net Zero"), men forbereder også virksomheten på å kunne håndtere en uordnet overgang og høyutslippsscenarioet "Current Policies". Konsernets analyser er i all hovedsak fokusert på nedsidescenarioet. Under beskrives scenarioene og bakgrunnen for hvorfor de er benyttet i vurderingen av IRO. Scenarioene representerer konsernets ambisjon om netto null 2050 ("Net Zero") og dagens situasjon ("Current Policies"). Begge scenarioene representerer ulike konsekvenser på kort, mellomlang og lang sikt.

Net-Zero

Global oppvarming begrenses til 1,5 grad med liten eller ingen overskridelse gjennom streng klimapolitikk og innovasjon. Netto nullutslipp forventes å nås innen 2050. I dette scenarioet er fysisk risiko relativt lav. Overgangsrisikoen er imidlertid høyere på grunn av teknologiendringer som gjennomføres hyppigere, markedspreferanser endres raskere og klimagassutslipp må kuttes betydelig på kort tid. Scenarioet er å finne i grensen mellom et ordnet og uordnet scenario, og bidrar til å forstå hvilke konsekvenser en ordnet og uordnet overgang vil kunne ha på økonomien, og de bransjene konsernet er eksponert mot. Klimarelaterte overgangshendelser er vurdert implisitt ved bruk av scenarioet.

Current policies

Kun dagens reguleringer og politikk blir iverksatt. Utslippene øker frem til 2080 og leder til en temperaturøkning på 3 grader og økt fysisk risiko. Utslippene medfører irreversible klimaendringer. Dette scenarioet sørger for at konsernet kan vurdere de langsiktige fysisk risikoene økonomien står ovenfor.

Klimarelaterte påvirkninger er vurdert på bransjenivå ved å se på hvilke utfordringer bransjene står ovenfor, og deres utslippskilder. Risikoer og muligheter er vurdert basert på ulike analyser som er beskrevet nærmere under Klimaendringer.

Fysisk risiko og overgangsrisiko er vurdert for konsernets utlånsporteføljer til både person- og bedriftskunder. Det er benyttet kvantitative og kvalitative TCFD-analyser (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) for å vurdere fysisk risiko og overgangsrisiko. Analysene er under stadig oppdatering for å vurdere risikoer for konsernets utlånsporteføljer. Analysene tar utgangspunkt i to NGFS-scenarier: «Current policies»

og «Net Zero» på bransjenivå. Bransjene representerer ulike typer av fysisk risiko og overgangsrisiko, herunder overgangshendelser, som strekker seg over kort, mellomlang og lang tidshorisont. Eksempelvis er majoriteten av konsernets eksponering mot fysisk klimarisiko sentrert rundt bygningsmassen konsernet finansierer. Overgangsrisikoen er i hovedsak sentrert rundt spesifikke bransjer (f.eks. shipping, landbruk og offshore), og bolig- og næringseiendom.

I tillegg til TCFD-analysene er det benyttet data og innsikt fra SpareBank 1-alliansens ESG-modell og stresstest av ESG-risiko for å vurdere risikoer og muligheter. Øvrige klimarelaterte risikoer og muligheter er vurdert basert på offentlige og interne kilder.

Forurensningsrelaterte IRO

Det er ikke gjennomført vurdering av konsernets lokasjoner når det gjelder forurensningsrelaterte IRO. Dette er dekket av vurderingene knyttet til egen drift og energiforbruk under Klimarelaterte IRO. Vurdering av forretningsaktiviteter hvor forurensning er en vesentlig IRO er basert på offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervju med bransjeansvarlige. Forurensning er identifisert som en vesentlig påvirkning i flere av bransjene konsernet finansierer. Forurensningsrelaterte risikoer og muligheter er ofte knyttet til klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer.

IRO relatert til vann og marine ressurser

Konsernets lokasjoner sin påvirkning eller avhengighet av vann- og marine ressurser er vurdert å være uvesentlig. Det er foretatt vurderinger av hvordan konsernets verdikjeder påvirkes av risikoer og muligheter knyttet til vann- og marine ressurser. Vannforbruk fra blant annet datasentre ble vurdert, men er foreløpig funnet uvesentlig.

Biologisk mangfold og økosystemrelaterte IRO

Det er ikke foretatt vurderinger knyttet til hvorvidt konsernets lokasjoner befinner seg i, eller i nærheten av områder som er mangfoldssensitive. Konsernets egen drift bidrar ikke til forringelse av naturlige habitater, arters habitater eller forstyrrelser av artene som befinner seg i verneområder.

Det er ikke vurdert om det er nødvendig å implementere tiltak for å redusere tap av biologisk mangfold i områdene hvor konsernet er lokalisert.

Identifisering og vurdering av påvirkning har tatt utgangspunkt i konsernets forretningsaktiviteter og innsatsfaktorer. Dette knytter seg blant annet til innkjøp av IT-utstyr, og utlån til privatkunder, næringseiendom og landbruk.

De fleste bransjer konsernet finansierer er avhengig av naturmangfold og velfungerende økosystemer, enten direkte eller indirekte, og er dermed innbyrdes avhengige av hverandre for å minimere systematisk risiko. Det er ikke gjort inngående vurderinger knyttet til hvordan de ulike bransjene er avhengige av hverandre utover at avhengigheter er kjent som en kilde til tilleggsrisiko. Systematisk risiko er ikke vurdert eller analysert videre.

Vurdering av biologisk mangfold og økosystemrelaterte risikoer og muligheter er gjort på lik linje med klimarelaterte risikoer og muligheter. Se Klimarelaterte IRO beskrevet ovenfor.

Ressursbruk og sirkulærøkonomiske IRO

Vurderingen av forretningsaktiviteter og bransjer hvor ressursbruk og sirkulær økonomi er vesentlige IRO, bygger på offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervjuer med bransjeansvarlige.

Fokus på økt ressurseffektivitet og overgangen til en sirkulær økonomi anses som en løsningsstrategi, og påvirkningene er identifisert som vesentlige i konsernets verdikjeder. I nedstrøms verdikjede er påvirkningen vesentlig som følge av konsernets eksponering mot flere ressursintensive og avfallsgenererende bransjer. Oppstrøm er påvirkningen vurdert vesentlig som følge av konsernets innkjøp av varer og tjenester. Risikoene og mulighetene er knyttet til klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer, og følger blant annet av datakilder og innsikt fra TCFD-analyser, ESG-modell og stresstest.

IRO relatert til forretningspraksis

For å identifisere IRO relatert til forretningspraksis er det benyttet offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervju med blant annet konsernledelse og bransjeansvarlige.

Konsernet er avhengig av tillit, og må som tilbyder av finansiering og andre finansielle tjenester både oppfylle regulatoriske krav knyttet til anti-hvitvasking og -terrorfinansiering, og håndtere det økende omfanget av svindel. Konsernets tillit er også basert på håndteringen av potensiell korrupsjon og bestikkelse. Dette reflekteres i forretningskultur, prosesser, rutiner og ivaretagelse av samfunnsrollen i regionen konsernet er en del av.