

TCFD 2024

Task Force on Climate-related
Financial Disclosures

The
Mobility
Bank

Ziklo

Ziklo Bank - TCFD Rapport

1. STYRNING

Följande avsnitt beskriver styrelsens tillsyn av klimatrelaterade risker och möjligheter samt beskrivning av ledningens hantering av risker och möjligheter.

Styrelsens tillsyn över klimatrelaterade risker och möjligheter

VD har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet. Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa till styrelsen.

Ziklo Bank är ett bolag av publikt intresse. Banken ägs av Sveriges Volvohandlare och Volvo Cars. Banken ska främja en hållbar utveckling till den grad det inte hämmar det övergripande målet med att skapa avkastning eller ökar risken för ägarna. Årligen lämnas en redogörelse till styrelsen över verksamhetsåret, däribland hållbarhetsarbetet redovisas.

Styrelsen fastställer bankens årliga verksamhetsplan och uppdaterar då bland annat riskstrategi samt hållbarhetspolicy. Detta ligger inom ramen för bankens IKLU-process. Verksamhetsplanen följs årligen upp av styrelse och ledning och rapporteras i årsredovisningen.

Under 2024 fortsatte banken att utveckla policys och ramverk relaterat till hållbarhet. Detta är åtgärder som vidtas för att bidra till FN:s hållbarhetsmål samt uppnå Parisavtalet vilket också innebär att hantera risker relaterat till klimatförändringar. Beslut kring policys och ramverk tas av styrelsen.

Ledningens roll att bedöma och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter

Bankens hållbarhetsarbete styrs av bankens hållbarhetspolicy, bankens strategi med tillhörande hållbarhetsmål är integrerad i hela bankens verksamhet med följande ansvarsfördelning. Bankens VD har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet. Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa det till ledningen.

Alla personer med ledande befattningar har ansvar att beakta klimatet och hur ESG faktorer kan påverkas utifrån sina beslut.

Framgent kommer banken implementera både Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och Principles for

Responsible Banking (PRB). Under 2022 upprättade banken ett hållbarhetsforum. Syftet med forumet är att möjliggöra för representanter från verksamhetsområdena att samlas och utbyta kunskap kring trender inom hållbarhet och marknadsutsikter. Dels för att enas om vilka mål banken har på kort och lång sikt samt uppföljning av dessa. Ett annat syfte är att skapa en samsyn över hur banken arbetar med hållbarhet framöver i organisationen. I hållbarhetsforumet ingår medarbetare från både första och andra försvarslinjen som arbetar med bankens dagliga operativa verksamhet samt kontroll och reglerefterlevande. Tredje linjen består av internrevision och granskar hållbarhetsarbetet vid behov.



2. STRATEGI

Följande avsnitt handlar om de verkliga och potentiella klimatrelaterade riskerna och möjligheterna för organisationens affärsmodell, strategi och finansiell planering där sådan information är av relevans.

Med växande oro för klimatförändringar bland världens länder skapades Parisavtalet som trädde i kraft år 2016. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala temperaturökningen samt stödja dem som drabbas av klimatförändringarna. Det huvudsakliga målet med Parisavtalet är att hålla temperaturökningen under 2 grader i jämförelse med förindustriell nivå. Genom att reducera utsläppen av växthusgaser för att sikta på att nå nollutsläpp. I avsikt att uppnå målet ska Ziklo Bank vidta åtgärder, förslagsvis ska banken föregå med gott exempel. Detta kan ske genom att banken bidrar och främjar kunskapsutbyte mellan banker, partners, kunder och andra marknadsaktörer.

Klimatrelaterade risker

Bankens risker är starkt korrelerade med bankens utlåningsportfölj och dess växthusgasutsläpp då majoriteten av portföljen består av fossildrivna fordon. Det går att konstatera att en snabb omställning till klimatneutralitet främjar minskning av växthusgasutsläppen men det ökar omställningsrisken och den fysiska klimatrelaterade risken blir lägre. Det motsatta gäller vid en långsam omställning där växthusgasutsläppen reduceras i en långsammare takt och omställningsrisken blir allt lägre till följd av en större fysisk klimatrelaterad risk.

Vidare har banken en rad omställningsrisker som kommer påverka oss på både kort, medel och långsikt. Bland annat hur väl banken kan predicera framtida restvärden, banken kommer påverkas av hur väl bankens partners är med i omställningen och slutligen, lagar och regler. Banken definierar kort sikt som en tidshorisont på 1 år, mellan sikt 2-4 år och lång sikt är 5+ år.

Banken härleder majoriteten av riskerna till en tidshorisont på mellan och lång sikt. Banken har identifierat ett antal risker och störst risk kan tänkas vara hur väl korrekta restvärden sätts, det blir allt svårare att prognostisera detta på grund av omställningen från traditionella fossila till nya elektrifierade drivlinor. En annan viktig faktor i vår omställning är hur väl våra partners är införstådda och pådrivande i omställningen. Bankens kärnverksamhet bygger på finansiering av bilar som säljs genom Sveriges Volvohandlare. En beroende variabel för banken är alltså till vilken grad Volvohandlarna och Volvo Cars möjliggör försäljning och tillhandahållande av batteri- och hybridfordon. Samarbeten med aktörer som förser marknaden med fossila drivmedel har historiskt sett skapat värde för banken, att ha rätt partnerskap kring detta är också viktigt i framtiden. Med prognoserna som banken har idag så har fossila drivmedel en nedåtgående trend. Det kommer sätta stora krav på aktörerna att vara med i omställningen och förse marknaden med nya produkter och tjänster som ersätter traditionella fossila drivmedlen. Slutligen så har banken lagar och regler som påverkar avsevärt. Ett konkret exempel är Bonus Malus systemet som i något förenklad form handlar om att bilar med låga växthusgasutsläpp premieras med en bonus och bilar med högre växthusgasutsläpp belastas med en högre skatt.

Vidare har banken identifierat ett antal fysiska risker som blir till följd av klimatförändringarna. Det handlar om saksador, minskad produktivitet eller indirekta konsekvenser i form av förseningar i leveranskedjor.

Banken ser att ett urval av bankens tillgångar kan ha större negativ effekt på klimatet än andra tillgångar och kan således framgent åläggas med en högre försäkringspremie. Detta kan på sikt få till följd att en del av bankens tillgångar får en lägre efterfrågan vilken i sin tur är negativt för banken. Till följd av det ser banken att kreditrisken påverkas av detta samt att banken på sikt kan behöva ha en högre kapitaltäckning kopplat till exponering mot tillgångar med större negativ effekt på klimatet. Banken ser också att komponentbrisen indirekt har påverkat banken. I det långa loppet ser banken också att klimatförändringar kan påverka banken negativt, exempelvis att risker för fallissemang hos våra kunder ökar. Banken ser också att priskorrigeringar och större volatilitet på bankens tillgångar till följd av omställning och klimatförändringar kan bli ett faktum framgent.

Relaterat till klimatrelaterade risker har banken gjort en genomlysning av PACTA-metoden. Banken har gjort be-

dömningen att banken inte omfattas av PACTA-metoden. Vidare hjälper PACTA-metoden företag att analysera vilka omställningsrisker det finns i kreditportföljer, det vill säga att banken analyserar företag i portföljen som finansieras. PACTA-metoden används för att definiera omställningsrisker i bankens låneportföljer och dess grad av klimatskadlig utlåning. Exempel på klimatskadlig utlåning är utlåning till bilföretag där finansieringen går till produktion av förbränningsmotorer. Det kan tänkas att banken är delaktig i att finansiera produktionen av fossildrivna Volvobilar. Bankens uppfattning är att vi inte är direkt delaktiga i att finansiera produktionen då banken inte har någon utlåningsportfölj som direkt är avsedd för att finansiera produktionen av fossildrivna bilar, detta trots att banken med hög sannolikhet indirekt är bidragande till produktion av sådana fordon. Avslutningsvis är bankens uppfattning att PACTA-metoden i dagens utformning är ämnad att fokusera på klimatomställningen i produktionen.

Bankens risker från ett geografiskt perspektiv bedöms vara små. Bankens totala verksamhet sker inom Sverige och exponeringen är begränsad till Sverige, det betyder att banken enbart erbjuder sina tjänster till personer som är folkbokförda i Sverige alternativt till bolag som är registrerade i Sverige.

Avslutningsvis är det viktigt att belysa att bankens risker är fördelade på fler partners än Volvo. Banken ökar i portföljen med nya märken när återförsäljarna diversifierar sig med fler märken, lägg därtill att banken är marknadsledande inom Fleet-segmentet med alla märken och på så sätt sprider riskerna ytterligare och möjliggör en diversifierad portfölj.

Klimatrelaterade möjligheter

Med en marknad som ställer om till att bli alltmer klimatsmart ser banken en rad möjligheter om banken är aktiv och agerar på möjligheterna som kommer upp.

En möjlighet som ligger naturligt för banken är att möjliggöra finansieringen av omställningen till en grönare mobilitet. Primärt handlar det om att banken premierar finansiering av el- och hybridbilar. Det kan också bli bankens unika konkurrensfördel att finansiera framtidens mobilitet som ett hållbarare alternativ. Banken ser som sagt att vi kan bidra till en positiv utveckling genom att premiera mer hållbara alternativ. Banken ser också det som en möjlighet att vara med och utbilda våra kunder, exempelvis att affärsområdet Fleet hjälper kunderna att fatta miljövänliga, hållbara, och ekonomiska beslut kring sina vagnparker. På sikt skulle banken också kunna ur ett kreditriskperspektiv neka kreditgivning, med detta skulle banken kunna motsätta sig finansiering av mobilitet som har negativa effekt på eller motverkar en hållbar utveckling. För att återkoppla till inledningen så ser banken möjligheter inom nya marknader, det kommer nya aktörer till den svenska marknaden som behöver sam-

arbetspartners inom finansiering. Banken ser också möjligheter till att expandera till närliggande geografiska marknader för att möjliggöra finansiering av hållbar mobilitet. Sammanfattningsvis ligger hållbarhetsarbetet i linje med framtida intjäning.

Inverkan på strategi

Bankens strategi kommer att påverkas när omvärlden förändras vilket är en förutsättning för att banken ska vara ledande inom vår nisch. Konkret handlar det om att banken måste vara lyhörda när marknader ställer om, annars ökar risken för att ogynnsamma affärsbeslut fattas. Ytterligare en risk kopplat till omställningen är att felaktiga anpassningar härrör av besluten. Parametrar som beaktas under bankens strategi är bankens intjäning, kundbeteende, konkurrensbeteende, lagar & regler samt konjunktur. I korta drag kan beteendeförändringar från både konsumenter och kunder ha stor påverkan på bankens framtid, således är det av stor vikt att omvärldsbevakningen är omfattande och kontinuerlig. För att bevaka omvärldsförändringar arbetar banken aktivt med riskutvärdering och workshops där ledande befattningshavare inkluderas. Därtill finns utvecklade strategier för hur banken arbetar med kunder och hantering av konkurrens.

Baserat på tillgänglig data och kunskap görs bedömningen att banken kommer att ha signifikant positiv effekt på Parisavtalets temperaturmål. År 2022 var det första året som banken hade ett uttalat mål för att bidra till Parisavtalet. Löpande gör banken analyser till vilken grad strategin linjerar med Parisavtalet.

Fortsatt arbete

Framgent ligger fokus på att få en fördjupad förståelse hur banken påverkar omvärlden och fördjupa sig i scenarioanalysen. Banken har också ansvar för att lära sig mer om hur branscherna som banken är med och finansierar påverkar klimatet. Bland annat handlar det om den tunga transportsektorn och taxinäringen. I takt med att omvärlden förändras kommer även hållbarhetspolicy och riskpolicys löpande utvärderas för att säkerställa att de är tidsenliga. Närmst i tiden för banken ligger implementeringen av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och Principles for Responsible Banking (PRB). Samtidigt kommer bankens kontinuerliga arbete med att inkludera hållbarhetsarbete i organisationen att fortgå. Det handlar bland annat om att göra bankens analyser och kreditbedömningar mer omfattande genom att inkludera klimatrisker i bedömningarna. Kopplat till detta följer banken upp relevanta risk-KPI:er, etc antal motparter med förhöjd kreditrisk.

¹ TCFD. Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. 2017. [E06 - Climate related risks and opportunities.pdf](#) (tcfdhub.org) (Hämtad 2022-04-22).

Framåt sker fortsatta analyser på den finansiella påverkan. Banken ser att operationella kostnader kommer öka då banken tar fler avtal i egen balans. Ytterligare en faktor som driver upp operativa kostnader är bankens satsning och expansion som skapar behov av nyanställningar. Bankens operativa intäkter kommer öka när nya marknader exploateras och när den befintliga portföljen utvidgas. En drivande faktor till den operativa intjäningen är en stark andrahandsmarknad för avyttring av fordon. Ur ett makroperspektiv förväntas en minskning av kapitalkostnader. Detta till följd av att riksbanken behöver värna inflationsmålet och förväntas därför genomföra räntesänkningar. Ett sådant scenario kommer få direkt påverkan på banken då bankens upplåning påverkas direkt av styrräntan. Effekten bedöms dock vara liten då banken kommer sänka sin ränta på utlåning, så påverkan bedöms bli liten. Banken ser att innehavet kommer få en ökad diversifiering framgent. En stor andel av det fossila innehavet kommer ersättas av elektrifierade drivlinor. En annan drivande faktor är potentialen till att addera nya märken i portföljen framåt. Vidare är tillgången på kapital god och utsikterna för upplåning av både brunt och grönt kapital bedöms vara god.

3. RISKHANTERING

I kommande avsnitt ges en genomlysning av bankens process för att identifiera och bedöma klimatrelaterade risker samt processen för att hantera de klimatrelaterade riskerna. Därtill förklaras hur processerna är integrerade i bankens generella riskhantering. Banken ställer sig bakom TCFD:s definition av klimatrelaterade risker. TCFD delar upp risker i två kategorier: 1) risker relaterat till en ekonomi med lägre koldioxid beroende och 2) den fysiska påverkan av klimatförändringar¹. I bankens hållbarhetspolicy beskrivs hållbarhetsrelaterade risker. Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter. Vid sidan av att ESG-faktorer är inkluderade vid kreditbeslut har banken ett antal strategiska risker som måste hanteras och kapitaltäckas. Det är både legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker.

Process för att identifiera och bedöma risker

Banken ägnar sig löpande åt omvärldsbevakning för att fånga upp förändring som kan påverka banken indirekt eller direkt. Inom IKLU-processen anordnas strategiska riskworkshops för att bedöma hållbarhetsrelaterade risker. En direkt självklar omställningsrisk för oss är omställningen till ett samhälle som i mindre utsträckning är beroende av fossil energi. Klimatet har fått en alltmer central roll inom den finansiella sektorn, till stor del styrt av arbetet inom EU Sustainable Finance och kundbeteenden. EU:s arbete kommer också förhoppningsvis att hjälpa aktörer och intressenter med att identifiera och bedöma klimatrisker. Banken har bland annat fått vägledning av Taxonomi för att justera

strategier och affärsbeslut baserat på risker som har identifierats. Som komplement till traditionell omvärldsbevakning har banken varit öppen för kunskapsutbyte med branschkollegor och partners.

Process för att hantera klimatrelaterade risker

Bolag som inte anpassar sig till klimatomställningen eller har oetisk verksamhet bedöms att på långsikt ha sämre betalningsförmåga. Idag fokuserar banken på segmentet "stora företag". I dagsläget bedöms mindre företag och privatpersoner ej ha en materiell påverkan ur ett kreditrisk/hållbarhetsperspektiv, dock ser banken att specifika branscher kan klassificeras med förhöjd hållbarhetsrisk.

Stora företag ska bedömas utifrån ett hållbarhetsperspektiv i kreditgivningen, bedömningen sker i samband med kreditgivning och registreras. Andelen motparter med förhöjd kreditrisk kopplat till förhöjd hållbarhetsrisk ska inte uppgå till mer än 3%. Om andelen riskutsatta motparter överstiger riskkapiten ska omedelbara åtgärder vidtas.

Relaterat till klimatrisker placeras bankens likviditetsöverskott i tillgångar med låg risk. Där innefattas bland annat kommun- och säkerställda bostadsobligationer. Att nämna, banken gör inte investeringar i sektorer med förhöjd hållbarhetsrisk, exempelvis gruvindustri och kärnkraft.

Ett åtagande som banken vidtar är att göra ESG-data mer lättillgängligt. Detta sker bland annat genom initiativet med att implementera TCFD då banken tror att intressenter däribland bankens anställda kommer bli mer varse om hållbarhetsrelaterade risker. Bankens anställda genomför årligen interna utbildningar för att öka medvetenheten kring klimatrelaterade risker.

Processen för att identifiera, bedöma och hantera klimatrelaterade risker samt hur det är integrerat i bankens generella riskhantering

Som tidigare nämnt bedöms bankens stora företagskunder utifrån ett hållbarhetsperspektiv i kreditgivningen. Bankens monitorerar alltså storkunder för att identifiera förhöjda hållbarhetsrisker för att det inte ska öka bankens kreditrisk. Dessutom så finns koldioxidsdata sammanställt för banken i Scope 1 till 3 med fokus på bankens utsläpp relaterat till avtalen som banken administrerar.

Fortsatt arbete

Fortlöpande kommer utveckling av kreditbeviljningsprocesser och analyser att utvecklas. Banken kommer fortsätta att

arbeta och utvärdera scenarioanalyser för att lokalisera potentiella risker som kan påverka bankens verksamhet. Kommande ser banken också vikt av att inkludera klimatrisker i den löpande riskrapporteringen. Fortsatt kommer löpande diskussioner med bankens partners och intressenter att ske för att på så sätt upptäcka risker som kan påverka affärsverksamheten.

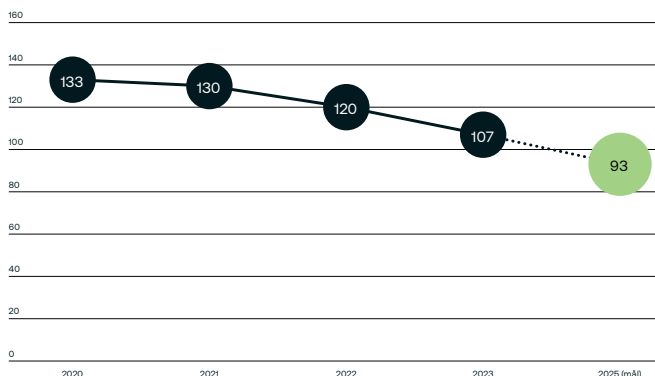
4. MÄTVÄRDEN OCH MÅL

I kommande avsnitt beskrivs mål och mätetal som kommer att följas upp relaterat till klimatrelaterade risker och möjligheter.

Mätvärden som används av banken för att bedöma klimatrelaterade risker och möjligheter som ligger i linje med bankens strategi och riskhantering

Framöver kommer fokus från banken sida att ligga på att säkerställa bankens strategi ligger i linje med Parisavtalets mål. Det stora övergripande målet handlar om att bli en bank som har netto noll klimatavtryck. Med ett sådant mål krävs upprättelse av handlingskraftiga mål, ett av målen är att banken vill reducera genomsnittliga CO₂-utsläppen från bilarna i den finansierade flottan med 30% till 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål och med 70% till år 2030, vilket är i linje med Sveriges klimatmål. Målet kommer uppnås genom att bankens portfölj av fordon kommer att bytas ut och portföljens andel Green Asset Ratio (GAR) ökar. Ett annat mål relaterat till bankens övergripande mål är att bankens Fleetverksamhet ska för 2024 uppnå en orderandel av laddbara fordon som är lika med eller överstiger 85%.

Genomsnittligt utsläpp: gram CO₂ per km



Rapportering för Scope 1, 2 och 3 om relevant – redovisa växthusgaser (GHG) och relaterade risker

Bankens totala koldioxidutsläpp för 2023 beräknas på senast tillgängliga data för direkta utsläpp i Scope 1 samt indirekta utsläpp i Scope 2. Banken mäter också de indirekta utsläppen i Scope 3, då bankens största upphov till växthusgasutsläpp ges i Scope 3 så är det relevant att redovisa. För år 2023 har banken mätt GHG-utsläppen från fordon som disponeras av bankens anställda i Scope 1, i Scope 2 har banken mätt energiförbrukningen från bankens kontor i Göteborg och Stockholm. I Scope 3 har banken gjort en uppskattning på hur mycket GHG-utsläpp som fordonen som banken administrerar ger upphov till. Utöver det redovisas även utsläpp från tjänsteresor samt personalens pendling till bankens kontor för både anställda och konsulter. Scope 1 beräknades på intern data som löpande sammanställts utifrån hur många mil fordon har körts och dess CO₂-utsläpp. I Scope 2 sammanställdes antalet kWh som banken hade förbrukat för 2023, uppgifterna härleddes från elfakturorna. I Scope 3 har banken gjort en uppskattning över hur mycket utsläpp fordonen som banken administrerar ger upphov till, uppgifterna baseras på en approximation för hur många mil en personbil körde i genomsnitt för 2023 samt från intern data om gram CO₂ per km avseende de bilar som omfattas av bankens utlåning.

(ton CO ₂ e)	2023	2022
Scope 1		
Tjänstebilar	101	154
Scope 2		
Elförbrukning	1	1
Scope 3		
Bilar	234 609	278 840
Tjänsteresor	1	1
Personalens pendling*	122	-

* Banken började mäta utsläppen från personalens pendling första gången 2023, ingen jämförelsesiffra finns för 2022.

Bankens mål för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter samt utveckling för att nå målen

Relaterat till CO₂-utsläpp har banken ett uttalat mål att reducera växthusgasutsläppen med 30% till år 2025. Det målet är också indirekt kopplat till Scope 3, där banken mäter utsläppen relaterat till avtal som banken finansierar och administrerar. Det är i Scope 3 som banken ger upphov till störst utsläpp. För att nå det övergripande målet med att reducera växthusgasutsläppen med 30% till 2025 behöver bankens innehav i portföljen konverteras till tillgångar med lägre CO₂-utsläpp. I övrigt mäts även fordonen i Scope 1 som bankens egna anställda ger upphov till. Kopplat till Scope 2 mäts bankens indirekta utsläpp i form av elförbrukningen i lokalerna i Göteborg respektive Stockholm. I Scope 3 redovisas även utsläpp från tjänsteresor samt personalens pendling till bankens kontor för både anställda och konsulter. Utsläppen för tjänsteresor baseras på intern data med applicerade emissionsfaktorer för flyg och tåg. Utsläppen för pendling beräknas baserat på en enkät till personalen och applicerade emissionsfaktorer per transportmedel.

5. SCENARIOANALYS

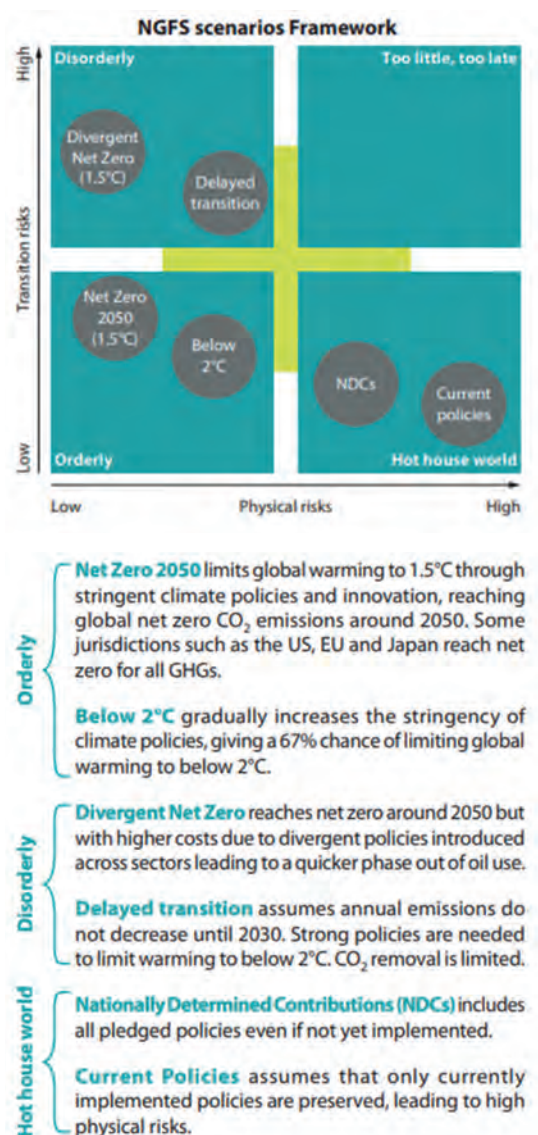
Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk drivs i sin tur av andra risker, främst av strategisk risk och kreditrisk.

Banken hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företag, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och kapitaltäckts. Här ingår hållbarhetsrelaterad risk och banken har också valt att hålla ett buffertkapital (5% minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen.

Banken har valt att förhålla sig till bland annat TCFD-ramverket och utifrån ett klimatrelaterat riskperspektiv har banken inlett ett arbete för att planera bankens sätt att arbeta på. Ett sätt att inleda arbetet är att använda sig av de scenarier som NGFS (Network for Greening the Financial System) har målat ut, för att vägleda om vilka risker som banken anser vara mest adekvata². Nyckelpersoner inom banken har genomfört en riskworkshop där sex scenarier utvärderades.

² NGFS. NGFS Climate Scenarios for central banks and supervisors. 2021. [ngfs_climate_scenarios_phase2_june2021.pdf](https://www.ngfs.net/en/press-releases/2021/06/ngfs-climate-scenarios-phase2-june2021.pdf) (Hämtad 2022-04-27)

Dessa är:



Utifrån dessa sex scenarier bedömdes två olika, Divergent Net Zero och NDC för att skapa en uppfattning om hur bankens verksamhet kommer påverkas utifrån perspektiven restvärdesrisk, nybilsmarknad, upplåning och kreditförluster. Delayed transition bedömdes som det mest troliga scenariet men för att stressa utfallet valdes två ytterligheter. Slutsatsen är att på ett års sikt har banken god beredskap men på fem års sikt bedöms restvärdesrisken, nybilsmarknaden och upplåningen kunna påverka verksamheten. Banken behöver därför arbeta för att minimera restvärdesrisk, öka penetrationen i nybilsmarknaden och med gröna tillgångar säkra upplåning till bibehållen rating.

