



Hydro

CBAM – industriens perspektiv

Jostein Røynesdal
UiO 31. mai 2022

Hydros strategi for utvikling og vekst

Hydro

Utnytte muligheter der våre fortrinn passer med megatrendene

1 Styrke posisjonen innenfor lavkarbonaluminium

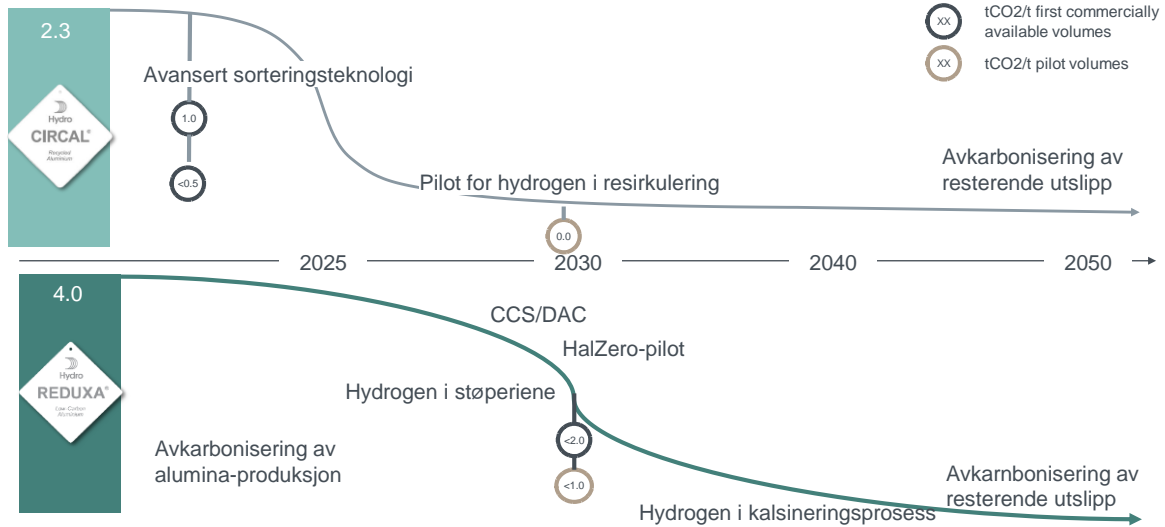
2 Diversifisere og vokse innenfor fornybar energi



Lønnsomhet & Bærekraft

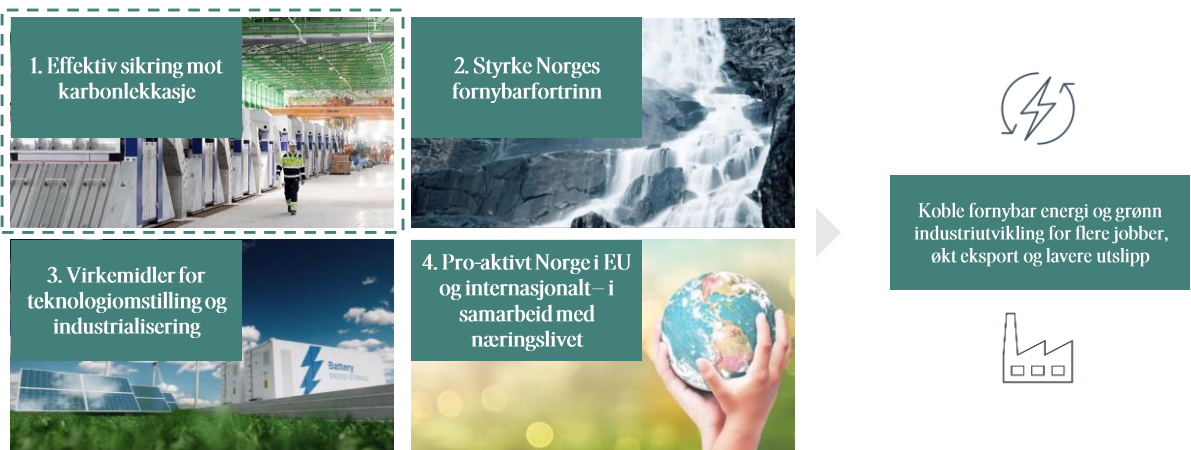
Første nær nullutslippsaluminium i 2022

Hydros klimavegkart



Politiske grep viktig for at Norge lykkes

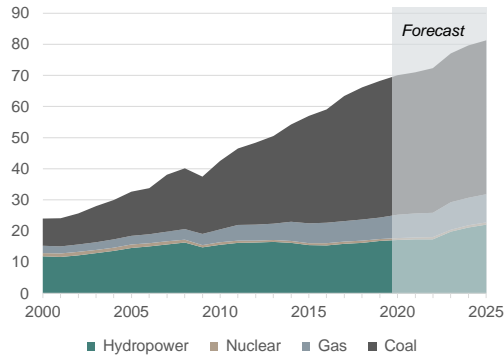
Fire avgjørende forutsetninger for flere arbeidsplasser og økt grønn eksport fra norsk industri



Norsk aluminium har et unikt klimafortrinn

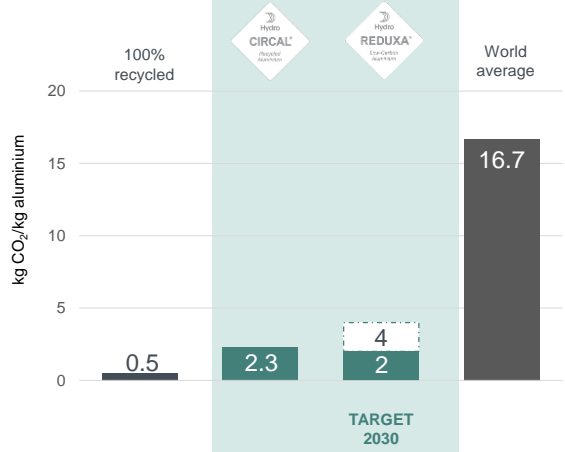


Global aluminium production by power source
Million tonnes



Sources: EAA, IAI, internal Hydro analysis

Hydro vs. world average
Climate footprint: CO₂ per kg aluminium



CBAM som en del av Green Deal



- CBAM er en del av EU's politikk for klima og industriell vekst

Energi og klimapolitikk

- RED
- Taxonomi
- EED
- ETD
- Effort sharing Regulation

EU-ETS

- Kvotedirektivet
- Guidelines

Karbonlekkasje

- Direkte utslipp
Frikvoter
- Indirekte utslipp/kost:
CO₂-kompensasjon
- Carbon Border Adjustment Mechanism

Hva er CBAM?



- En forlengelse av ETS til importerte varer
- Direkte utslipp – fra produksjonsprosessen – En erstatning for frikvoter
- Indirekte utslipp – fra kraftforbruket – En erstatning for CO2-kompensasjon

Karbonlekkasje?

Global CO2-prising?

Begge deler?

7

EU-prosessen i et nøtteskall



- Avsluttes med trilog høsten 2022

Kommisjonen Juli 2021

- 5 sektorer – flere undergrupper
- Anvendt på direkte utslipp
- Utfasing av frikvoter 2026-35
- Ingen eksportløsning
- Indirekte utslipp senere

Ministerrådet Påsken 2022

- 5 sektorer – diskusjon om H2
- Anvendt på direkte utslipp
- Utfasing av frikvoter 2026-35
- Mulighet for eksportløsning senere
- Indirekte utslipp senere

EU-Parlamentet

INTA – ingen posisjon

ITRE

- Anvendt på direkte utslipp
- Utfasing frikvoter 2028-25
- Eksportløsning
- Indirekte utslipp senere

ENVI

- Direkte og indirekte utslipp
- Utfasing frikvoter 2024-30
- Ingen eksportløsning
- CO2-kompensasjon?

8

Hydros hovedposisjon

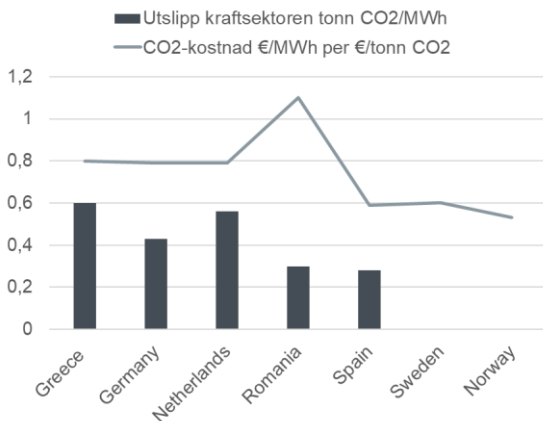
- Norge må ta en klar posisjon som Europas største aluminiumsprodusent
- **CBAM på prosessutslipp fra industrien – direkte utslipp – kan muligens fungere**
- **CBAM på utslipp fra kraftforbruk – indirekte utslipp – vil ikke fungere nå**
 1. I Europa: forverrer konkurransesituasjonen for lavkarbonaluminium
 2. Globalt: Vil ikke ha klimaeffekt eller gi inntekter, på grunn av endrede handelsmønstre



Prisdannelse i kraftmarkedet

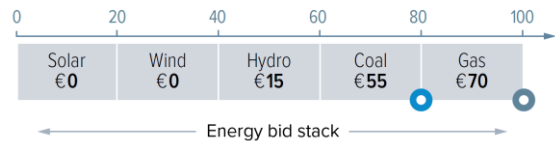


Norske forbrukere betaler for CO₂-utslipp som ikke finnes.
CO₂-kompensasjon beskytter industrien mot karbonlekkasje.



- Gass og kull setter prisen de fleste timer i året.
- Vannkraft priset opp mot potensiell import.
- Norsk kraft får et CO₂-prispåslag 0,53 € for hver € CO₂-prisen øker.

Marginal Pricing: pay-as-clear (GW)*

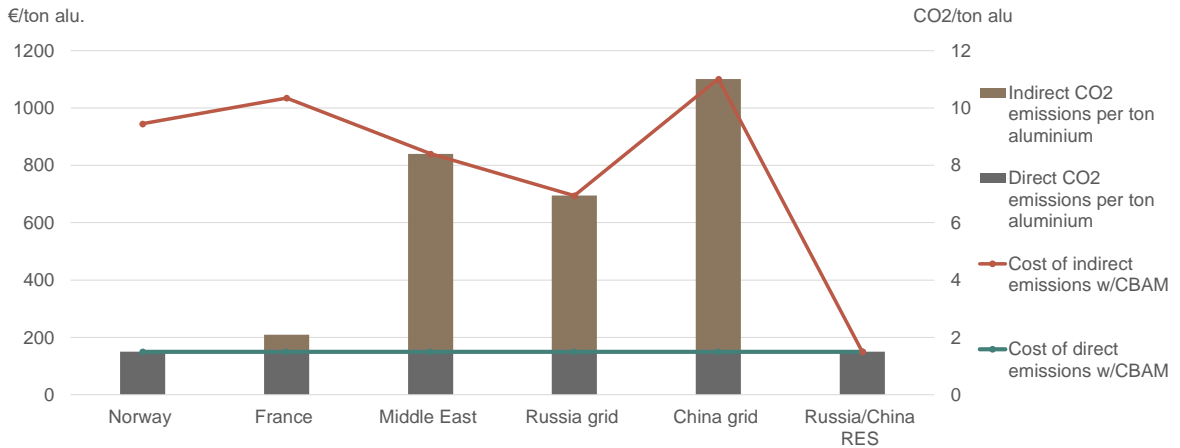


- If the demand is 80GW, the market clears at €55 and coal sets the price
- If the demand is 100GW, the market clears at €70 and gas sets the price

*2019 figures for pass-through



CBAM on aluminium – direct vs. indirect emissions and costs

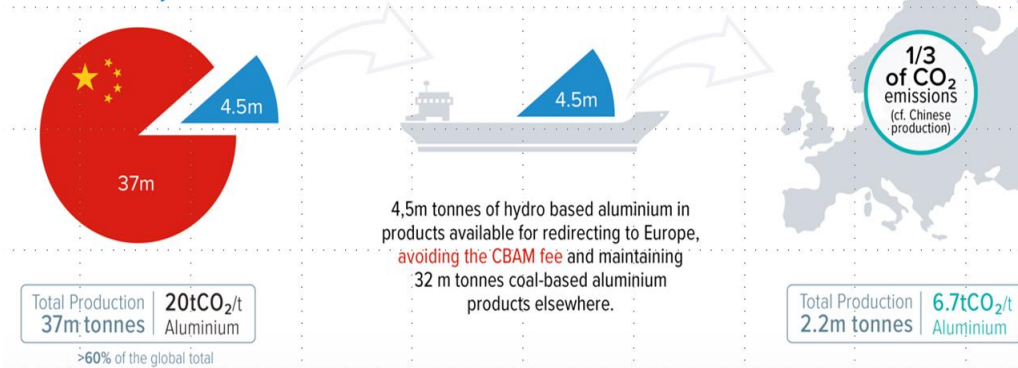


CBAM på indirekte utslipp vil ha stor påvirkning på handel



- Men ingen effekt for klima eller karbonlekkasje, og vil undergrave Europeisk lavkarbonaluminium

China's aluminium mix (tonnes):
Coal vs Hydro



Oppsummering av CBAM på indirekte utslipp

1. Inntil kraftsektoren i Europa er mye nærmere avkarbonisering vil CBAM på indirekte utslipp forverre konkurransesituasjonen for lavkarbonaluminium
2. Globalt vil CBAM på indirekte utslipp endre handelsmønstre, men ikke ha noen klimaeffekt, og ikke redusere karbonlekkasje
3. Slaget står nå i Europaparlamentet og i Ministerrådet. Norge som aluminiumnasjon må heve stemmen.

13

CBAM – noen videre utfordringer



Produktomfang bør økes

- CBAM er basert på tollklasser – sammenfaller ikke med næringskoder under ETS
- Oppfordrer til aktiv omgåelse for å unngå CO2-kostnad på import
 - Rammer til vinduer, dører etc. CN-kode 7610-7616, bildeler som omfattes av CN-kode 8708 og 8707
 - CN-kode 7602 for skrap og avfall må inkluderes.

Beregning av utslipp

- System for Monitoring, Reporting and Verification må på plass.
- Hvordan beregnes indirekte utslipp?
- Resirkulerte produkter: Globalt verifikasjonssystem nødvendig

WTO-spøkelset

- Begrunnelse for CBAM
 - Klima
 - Karbonlekkasje
 - Begge?
- Hvor statisk er WTO-retten?
- Tidslinje for avklaring

14

Hvannå?

- Sikre norsk posisjon og aktivt arbeid i EU og medlemsland

Tydlig posisjon overfor EU

Regjeringen har en klar norsk posisjon – bør følges opp

Arbeid mot Kommisjonen

CBAM er tema i dialog mellom norske myndigheter og Kommisjonen

Arbeid mot EU-parlamentet

CBAM i flere komiteer. Direkte arbeid mot representanter

Dialog med medlemsland, særlig Tyskland og Frankrike

Dialog på høyt politisk nivå med Tyskland og Frankrike avgjørende.

Fransk formannskap i Rådet vår 2022 – ønske å dytte CBAM-struktur gjennom

Hydro: Indirekte utslipp utenfor. Yara: Trenger eksportløsning.





Hydro

Industries that matter