

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter rapporteringsåret 2021

Resume

- Opgørelsen giver en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra Sparekassen Ballings investeringer – opgjort pr. 31. december 2021.
- Sparekassen vil i 2022 fortsætte med at tilbyde produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.
- Reduktionen i CO2-udledning i 2022 forventes drevet af et endnu større fokus på bæredygtige investeringsprodukter.

Indledning

Sparekassen Balling bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område.

Finanssektoren, herunder vores samarbejdspartnere, er i en god proces med udvikling af flere nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Vi vil over tid i stigende grad tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, og derved yde vores bidrag til bl.a. reduktion af CO2 udledningen. Som et mindre pengeinstitut, der udgør beskedne 0,05% af danske pengeinstitutters samlede arbejdende kapital, vil vi ikke være frontløber, ligesom vi ikke på nuværende tidspunkt i særlig grad vil profilere os på vores egne indsatser på området, men i stedet bakke op om de tiltag der iværksættes på sektorniveau og via samarbejdspartnere.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Denne anbefaling ønsker Sparekassen at følge.

Konkret anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at pengeinstitutterne offentliggør følgende to mål:

- 1) Total CO2-emissioner angivet i ton CO2e.
- 2) CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling. Handlingsplanen afspejler, hvor Sparekassen står aktuelt, og måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig, bl.a. i forhold til fremskaffelse af valide data.

Sparekassen formidler investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont og risikoappetit. At der nu kommer tal på CO2-udledningen fra vores investeringer, tilføjer ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

På investeringsområdet arbejder Sparekassen primært sammen med BankInvest og Sparinvest. Hos vores samarbejdspartnere har reduktion af CO2-udledningen længe været et mål. Det betyder også, at mange af de bæredygtige investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, er kendetegnet ved en forholdsvis lav grad af CO2-udledning.

Table 1: Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2021 for rapporteringsåret 2021

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO2e)*	Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e-udledning
Total investeringer	180	100%	1.433	7,95	N/A

* Total CO2-emissioner i ton CO2-ækvivalenter (CO2e).

** CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

For en markedsværdi på kr. 180 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2021 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2021 opgjort til at udgøre 7,5 ton CO2 pr. investeret mio.kr. Det kan være vanskeligt at forholde sig til om 7,5 ton CO2 er et stort eller lille tal. Sætter man tallet i forhold til, hvad en flyrejse fra Danmark til Grand Canaria udleder, svarer det til ca. 1.433 returrejser – jævnfør Chalmers Tekniska Högskola, Sverige: <https://flightemissionmap.org/>

Det er særligt sektorerne forsyningsselskaber, materialefremstilling og energi, der bidrager til udledningen indenfor aktieinvesteringer.

Det har ikke været muligt at estimere CO2-udledningen fra 77 % af kundernes investeringer, samt sparekassens egenbeholdning.

Ultimo 2021 udgør kundedepoterne 555 mio. kr., puljemidlerne 227 mio. kr. og egenbeholdningen 300 mio. kr.

Sparekassens egenbeholdning består udelukkende af danske realkreditobligationer, samt ejerandele i sektorselskaber som vi samarbejder med – bl.a. DLR-kredit, Bankinvest og Sparinvest.

Realkreditobligationer har forventelig en betydeligt lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer. Opmærksomheden henledes på, at datagrundlaget for så vildt angår CO2-udledningen fra realkreditobligationer endnu ikke er på højde med eksempelvis børsnoterede aktier. I respekt af anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans kan Sparekassen gengive den estimerede CO2-udledning, som visse danske realkreditinstitutter har offentliggjort. Disse opgørelser vurderes umiddelbart at være de bedst tilgængelige datakilder på nuværende tidspunkt, selv om de nævnte datakilder ikke er direkte sammenlignelige. Sparekassen egenbeholdning består primært af obligationer i Nykredit Realkredit og Realkredit Danmark.

For Nykredit er gennemsnitsudledningen for alle kapitalcentre 1,04 ton CO2 pr. investeret mio. kr. ⁱ

For Realkredit Danmark er gennemsnitsudledningen estimeret til 2,25 tons CO2 pr. investeret mio. kr. ⁱⁱ

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at pengeinstituttet har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter, såfremt der findes data herfor, derfor den samlede portefølje, der disponeres af Sparekassen, vores puljeløsninger samt Sparekassens egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som pengeinstituttet foretager efter instruks fra kunden.

ⁱNykredit "Sustainability Fact Book" Opgørelsen indeholder ikke udledning fra landbrug

ⁱⁱ Realkredit Danmark Greenhouse gas footprint" Opgørelsen indeholder udledning fra landbrug

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af statsobligationer, men også realkreditobligationer, hvor CO2-beregningsmetoderne ikke vurderes som værende færdigudviklede.

Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have en forholdsvis lav CO2-udledning.

Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt præg af ufuldkommenhed, ligesom det i sagens natur ikke er muligt at foretage en sammenligning med tidligere års CO2-udledning.

Til brug for opgørelsen af CO2-udledningen har vi anvendt de fælles principper for metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som er udviklet af pengeinstitutternes brancheorganisation Finans Danmark.

Til opgørelsen af CO2-udledning er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra SDC, som er Sparekassens datacentral. Datagrundlaget fra består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

Til brug for estimeringen af CO2-udledningen fra realkreditobligationer er anvendt data fra de realkreditinstitutter, som har offentliggjort data. Dette uanset, at ikke alle de relevante realkreditobligationer er udstedt af de institutter, som har offentliggjort data.

Konkrete tiltag udover investeringsområdet

Sparekassen anser denne første opgørelse af CO2-udledning fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske CO2-udledning. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning. Dog arbejder Sparekassen allerede generelt med at identificere de såkaldte ESG-faktorer, der tager hensyn til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Næste skridt vil være at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Dette vil ske i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har allerede konstateret et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på bæredygtighed, herunder CO2-udledning, og at den interesse blandt kunderne vil fortsætte i 2022.

Det vil især være relevant at fokusere på de aktiviteter, hvor pengeinstituttet investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO2e-udledningen inden for investeringer.

I 2022 forventer vi at produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter bliver udvidet set i lyset af vores samarbejdspartneres fokus på området. Vi samarbejder primært med BankInvest og Sparinvest, som udbyder nogle af markedets bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en særdeles bred og grøn produktpalette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

I 2022 vil der også være fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Vi forventer senest fra slutningen af 2022 at begynde på også at afdække kundens bæredygtighedspræferencer, når vi yder investeringsrådgivning. Afdækningen af kundens bæredygtighedspræferencer forventes indført i lovgivningen på lige fod med den egnethedstest, som Sparekassen i forvejen er forpligtiget til at udføre på sine kunder.

Endelig forventer vi, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil også kunne bidrage til pengeinstituttets løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Foruden

investeringsområdet har Sparekassen allerede iværksat en række konkrete tiltag, og forventer at arbejdet med bæredygtighed bliver en naturlig del i flere af Sparekassens aktiviteter.

INFOBOKS Frem mod 2022 har Sparekassen gennemført følgende tiltag:

- Sparekassen benytter en løsning fra SDC, som medfører at automatisk generet print, sendes elektronisk til kunderne, hvilket skønnes at have nedbragt papirforbruget.
- Herudover vil dokumenthåndtering i både nye og eksisterende kundeforhold fortrinsvis ske elektronisk
- Sparekassen har etableret to ladestandere, og udskiftet en af bankens to biler til en hybrid bil
- Sparekassen effektiviserer sine arbejdsgange bl.a. ved øget brug af robotteknologi
- Yderligere samarbejde, foruden de i førnævnte på investeringsområdet, med navnlig realkreditinstitutter med flere miljømæssige tiltag.