



# Handleplan

for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftryk



**Sparekassen Balling**

Søndergade 12A

7860 Spøttrup

Tlf. 97 56 44 22





# Handleplan

## for reduktion af CO2-aftrykket, rapporteringsåret 2022

### Resume

- Med opgørelsen har vi fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra Sparekassens udlån
- Bevægelsen i CO2-aftrykket, for så vidt angår investeringer, har på tidspunktet for regnskabsafslæggelse ikke været mulig at fremlægge.
- Sparekassen vil i 2023 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer, optager lån eller på anden måde bruger Sparekassens produkter.
- Ny data har gjort det muligt at estimere CO2 udledningen på visse udlån.

### Indledning

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 er, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Denne anbefaling ønsker Sparekassen at følge, først og fremmest ud fra et oplyst og gennearbejdet grundlag, men også i erkendelse af Sparekassens begrænsede markedsandel på 0,05% af den danske finansielle sektor, målt på arbejdende kapital.

Nærværende rapport skal dels læses som en fremlæggelse af Sparekassens CO2-aftryk for 2022, dels som de påtænkte tiltag til yderligere reduktion af CO2-aftrykket.

### Investeringer

Måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig. Vores fokus er fortsat at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere udledningen af CO2.

Sparekassen tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer.

I takt med at flere virksomheder opgør CO2-aftryk forbedres datagrundlaget, men der mangler endnu data på nogle aktivklasser og derfor bærer kvaliteten af udledningsdata også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.

På investeringsområdet arbejder Sparekassen blandt andet sammen med BankInvest og Sparinvest. Hos investeringsforeningerne har reduktion af CO2-udledningen længe været et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, har fokus på, hvor meget CO2 de virksomheder, der investeres i, udleder.

### Udviklingen i CO2-aftrykket

På tidspunktet for offentliggørelse af Sparekassens årsrapport for 2022 har det ikke været muligt at få ESG-data for så vidt angår investeringer. Det følger af anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans, at nærværende handleplan skal offentliggøres samtidigt med årsregnskabet.

Det vurderes at Sparekassens CO2-aftryk på dette område er mere eller mindre uændret siden 2021, hvor Sparekassen kunne opgøre en udledning på 1.433 CO2e, svarende til knap 8 tons CO2e udledt pr. investeret mio. kr.

Det skyldes primært at ESG er et nyt dataområde, hvor det ikke altid er muligt at frembringe data fra kvalificerede kilder. ESG-data leveres af samarbejdspartnere, som over de kommende år løbende skal implementere ny lovgivning på området kombineret med, at metoderne til at estimere CO<sub>2</sub>-udledning, bliver mere præcise. Sparekassen har derfor den tilgang at en egentlig sammenligning mellem årene skal foretages med stor forsigtighed, og først efter en årrække vil man med rette kunne spore en egentlig tendens med rette. Betingelserne er således, at et pengeinstitut, som reelt har iværksat en række tiltag for at reducere sit CO<sub>2</sub>-aftryk kan risikere at skulle rapportere stigende udledninger alene af den årsag, at virksomhederne, der ligger til grund for et værdipapir, er begyndt at rapportere CO<sub>2</sub>-data og ikke har gjort det tidligere. Modsætningsvis kan et faldende CO<sub>2</sub>-aftryk meget vel være forårsaget af mere kvalificerede (men lavere) CO<sub>2</sub>-data.

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

Det har endvidere ikke været muligt at estimere CO<sub>2</sub>-udledningen fra kundernes investeringer, samt sparekassens egenbeholdning der udgør godt 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 CO<sub>2</sub>-udledning end aktier og virksomhedsobligationer. Opmærksomheden henledes på, at datagrundlaget, for så vildt angår CO<sub>2</sub>-udledningen fra realkreditobligationer, endnu ikke er på højde med eksempelvis børsnoterede aktier.

### Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen af CO<sub>2</sub>-udledningen har vi anvendt de fælles principper for metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som er udviklet af Finans Danmark.

Til opgørelsen af CO<sub>2</sub>-udledning er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra [indsæt konkret, hvilken dataudbyder der er anvendt eller skriv "anerkendt dataudbyder"]. Datagrundlaget består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

### Reduktionsmål

Ved udarbejdelsen af handlingsplanen for 2021 gjorde vi opmærksom på, at datagrundlaget var ufuldkomment. Selv om den grundlæggende rapportering af CO<sub>2</sub> emissioner fra virksomheder er blevet bedre og er under udvikling, er det vores aktuelle opfattelse, at der fortsat er stor usikkerhed om modeller, målinger og rapporteringsomfang. Vi har derfor fortsat ikke et tilstrækkeligt betryggende grundlag til at kunne opstille et konkret mål for reduktion af CO<sub>2</sub>-udledningen fra vores investeringer.

### CO<sub>2</sub>-udledning for udlån til privatkunder

For første gang har det været muligt at opgøre en beregnet udledning for Sparekassens udlån til privatkunder billån.

Opgørelsen viser en beregnet samlet udledning på 1.380 tons CO<sub>2</sub> for 568 individuelle billån. Ud fra et skønnet kørselsbehov på samlet 9,8 mio. km årligt. Kombineret med evt. data for køretøjernes alder og motorstørrelse udregnes en gennemsnitlig CO<sub>2</sub> udledning på 140 gram pr. kørt km. Modellen indeholder en del antagelser, blandt andet med data fra forsikringsbranchen som skønner at et gennemsnitligt kørselsbehov er 17.500 km årligt. Selv om udledningen kan opgøres ret præcist, er der dog en række variabler som det ikke har været muligt at tage højde for og som påvirker udledningen væsentligt. Det være sig et ineffektivt kørselsmønster, veksling mellem kørsel på by-, lande-, og motorvej mv.

## CO2-udledning for erhvervslån

For første gang har det været muligt at opgøre en beregnet udledning for Sparekassens udlån til erhverv. Af det samlede udlån på 196 mio. indgår produkttyperne erhvervslån samt erhvervskreditter.

### Samlet CO2 udledning for erhvervslån

Udlån til erhverv (mio. kr)	Sparekassens andel af det samlede udlån til erhverv i DK (pct.)	Beregnet udledning (ton)	Udledningintensitet (ton pr. mio. kr.)
196	0,000028	1843,1	9,3

CO2-udledningen ved Sparekassens garantistillelse for f.eks. erhvervskunders lån i kreditforeninger samt leasingforpligtigelser har ikke været muligt at opgøre. I bilag 1 fremgår en nærmere udspecificering af de brancher som Sparekassen har udlån til.

### Samarbejdspartnere

Sparekassen samarbejder med DLR Kredit, som vi også er medejer af. DLR Kredit er Danmarks største realkreditlångiver til landbruget og en vigtig aktør i finansieringen af boligudlejnings- og erhvervsejendomme. DLR Kredit har en målsætning om at spille en betydelig rolle i realkreditfinansieringen af den grønne omstilling og et mere bæredygtigt Danmark.

### Når kunderne ønsker at bidrage til en bæredygtig fremtid

Siden 2021 har DLR Kredit ydet grønne lån til finansiering af ejendomme og investeringer, der bidrager til den bæredygtige udvikling. Et grønt lån er et lån til bæredygtige og miljøvenlige formål, der bidrager til f.eks. reduktion af CO2-udledning, den grønne omstilling i samfundet og investering i miljøvenlig teknologi. Ejendommen eller investeringen, der skal finansieres, skal leve op til udvalgte kriterier for grønne lån, for at kunne opnå den grønne finansiering.

Med grønne realkreditlån, Grøn RT-Kort, kan DLR Kredit finansiere energieffektive bygninger, energiforbedringer, klimainvesteringer i staldanlæg, vedvarende energikilder samt bæredygtighedscertificerede landbrug og skov. Kriterierne for DLRs grønne udlån er senest udvidet til også at inkludere PEFC-certificeret skov.

DLR Kredits grønne lån er fra september 2022 finansieret med udstedelse af grønne obligationer.

### Kriterier for grønne lån

#### Grønne bygninger

- Nye bygninger opført efter 1. januar 2021 med energimærke A2020
- Energimærkede bygninger opført før 1. januar 2021 med energimærke A2020, A2015, A2010 eller

#### Energiforbedringer

- Investeringer i bygninger, der nedbringer energiforbruget med mindst 30 pct.

#### Grønne energikilder

- Vindmøller
- Solcelleanlæg opsat på bygninger
- Varmepumpeanlæg

#### Bæredygtighedscertificerede landbrug

- Økologicerterede bedrifter med økologisk jordbrug og/eller med økologisk animalsk produktion
- Øvrige certificeringer

#### Grønne landbrugsinvesteringer

- Grisestalde med gylleforsuring
- Grisestalde med hyppig gylleudslusning og aftale om levering til biogasanlæg

#### Bæredygtigheds-certificerede skove

- PEFC og FSC certificerede skove
- Skovforvaltning der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet

#### Kriterier og dokumentation

For DLR Kredit er dokumentation en betingelse for at opnå et grønt realkreditlån. Låntageren skal altid kunne dokumentere, at det, som lånet finansierer, bidrager reelt til bedre klima og miljø.

#### Bæredygtighedsdata på vores fælles kunder

I 2022 er DLR Kredit begyndt at indsamle ESG-data fra nye låntagere og eksisterende kunder, der søger om nye lån. Det betyder, at landbrugs- og erhvervs-kunderne som en del af låneansøgningen skal svare på relevante spørgsmål, der dækker miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold på bedriften eller i virksomheden.

Ved at indhente ESG-oplysninger fra kunderne kan DLR Kredit foretage en helhedsvurdering, der udover at afdække de økonomiske forhold også belyser, i hvor stort omfang kunden har fokus på miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold. Det gør det muligt også at opgøre ESG-forhold med data overordnet på DLR Kredits udlånsportefølje, og eksempelvis opgøre udlånets påvirkning af klima og miljø.

Disse data deler DLR Kredit med samtykke fra kunden med Sparekassen, så vi i fællesskab er bedre rustet til at vurdere de enkelte kunders bæredygtighedsprofil. Samtidig kan svarene på ESG-spørgsmålene bruges i dialogen med Sparekassens kunder om, hvad de kan gøre for at bidrage til en mere bæredygtig fremtid og ruste sig i forhold til klimaforandringer. Det kommer i det lange løb både kunden, DLR Kredit, Sparekassen og samfundet til gode.

#### KONKRETE TILTAG

Sparekassen anser denne anden opgørelse af CO<sub>2</sub>-udledning fra investerings og udlåns aktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske CO<sub>2</sub>-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.

Vi har i 2022 udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed. Vi samarbejder blandt andre med BankInvest og Sparinvest, som udbyder bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en klimavenlig produktpalette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

Siden august 2022 har Sparekassens rådgivere været i stand til at hjælpe kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. Vi forventer, at det i 2023 vil blive endnu nemmere for kunderne at vælge mellem de investeringsprodukter, som passer til deres bæredygtighedspræference.

I takt med at vi får afdækket vores kunders bæredygtighedspræferencer forventer vi, at udbuddet af investeringsprodukter med en bæredygtig profil, udvides.

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om, hvor meget CO<sub>2</sub>, der udledes igennem de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe kunderne med at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

Herudover har Sparekassen indført i kreditpolitikken for udlån til både privat og erhverv at ESG-risici skal afdækkes inden bevilling gives.

I 2023 vil vi fortsat arbejde med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer og udlån. Dette sker i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning på sigt vil bidrage til, at reducere Sparekassens samlede CO<sub>2</sub>-aftryk fra investeringer.

Konkret vil vi 2023 især fokusere på de aktiviteter, hvor Sparekassen investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO<sub>2</sub>-udledningen inden for investeringer. Det vil være relevant at se på både aktiebaserede værdipapirer og på realkreditobligationer. Herudover forventer vi i 2023 at data for bolig- og billån for privatkunder vil være tilgængelige.

### **Datakvalitet**

Datakvaliteten bag de CO<sub>2</sub>-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, bærer præg af ufuldkommenhed. Generelt er datakvaliteten dog forbedret fra 2021 – 2022.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til Sparekassens løbende proces med at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer.

Det har ikke været muligt at vise en egentlig datakvalitetsscore.

