



Fokus på klima og CO₂e-aftryk fra udlån og investeringer

Resume

Denne analyse er gennemført som led i Spar Nords implementering af FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB) og bidrager samtidig til opfyldelse af anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans med fokus på beregning af CO2e-udledning for udlån og investeringer. På baggrund af kortlægningen af Spar Nords forretningsaktiviteter har vi identificeret klima som et væsentligt impact-område. Nærværende Impact Analyse skal ses i forlængelse af Impact Analyse for 2021.

Impact Analysen for 2022 omfatter forretningsaktiviteter på 107,0 mia. kr. mod 103,4 mia. kr. i 2021. Den samlede estimerede CO2e-udledning i 2022 udgør 646.000 ton mod 716.000 ton i 2021, hvilket er en reduktion på ca. 10 %. I Impact Analysen for 2022 relaterer 52 % af CO2e-udledningen sig til udlån, og 48 % til investeringer. CO2e-udledningen fra de finansierede og investerede forretningsaktiviteter vil være at betragte som en del af Spar Nords scope 3 emissioner, jf. Greenhouse Gas Protocol.

Erhvervsudlån står for 46 % af den samlede udledning. Det er primært erhvervsudlån til Transport, Landbrug samt Industri, der bidrager til udledningen. Udlån til private står for 6 % af den samlede CO2e-udledning. Her er CO2e-udledningen højere for billån end for boliglån. Der er sket et fald i CO2e-aftryk på billån, som i 2022 udgør 14,9 ton. pr. mio. kr. mod 20,7 ton. pr. mio. kr. i 2021. Dette skyldes blandt andet, at Spar Nord i januar 2022 introducerede dedikerede el-billån og plugin-hybrid billån, og dermed beregningsmæssigt har flyttet en del af udlånet fra fossile drivmidler til køretøjer med en lavere CO2e-udledning.

Spar Nords investeringsaktiviteter står for 48 % af den samlede CO2e-udledning. Herunder er det særligt investeringer foretaget på vegne af kunder, dvs. beholdningen af aktier og virksomhedsobligationer, der bidrager til udledningen. Modsat fylder danske realkreditobligationer, der har en forholdsvis lav CO2e-udledning, relativt meget i bankens egenbeholdning.

Impact Analysen 2022 viser, at bankens data på nuværende tidspunkt ikke muliggør en præcis opgørelse af den fulde CO2e-udledning. Dog viser estimererne med de anvendte opgørelsesmetoder, at der samlet set er sket en reduktion på ca. 10 % i CO2e-udledning samt en reduktion på ca. 13 % af CO2e-aftrykket fra 2021 til 2022. Ligeledes er der sket en lille forbedring i datakvalitetsscore fra 2021 til 2022. Udviklingen kan tilskrives forbedret datakvalitet bl.a. på baggrund af Spar Nords energivenlige billån samt, at det har været muligt at oplyse om datakvalitetsscores på investeringer.

Spar Nord følger arbejdet med at udbygge og kvalitetsforbedre datasiden og opgørelsesprincipperne i branchen og justerer løbende praksis i henhold til nyeste metoder. Ambitionen er løbende at opnå en mere retvisende estimering og beregning af Spar Nords samlede CO2e-udledning.

Baggrund for Impact Analysen

Det er en strategisk målsætning for Spar Nord at være en ordentlig og ansvarlig bank. Det gælder ikke kun i forholdet til vores aktionærer, kunder, medarbejdere og leverandører, men også i et samfundsmæssigt og globalt perspektiv. Derfor har Spar Nord forpligtet sig til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), FN's Global Compact og FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI). Som bank og samfundsaktør ønsker vi således at anvende FN's principper og retningslinjer som ramme for vores samlede bæredygtighedsindsats.

Den løbende rapportering på Spar Nords fremdrift i relation til implementering af UN PRB vil ske som en fast bestanddel af bankens Rapport om bæredygtighed og samfundsansvar (ESG-rapport) via skabelon for Rapportering og Egenvurdering.

Bankens ESG-rapport udkommer årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskabet og kan til enhver tid findes på bankens hjemmeside sparnord.dk/esg.

Impact Analyse – trin for trin

Spar Nord er en engageret bank. Derfor ønsker vi at tage et særligt ansvar for at medvirke til positiv og bæredygtig økonomisk udvikling i de mange lokalsamfund, hvor vi driver bank. Vi er ligeledes opmærksomme på, at vi via vores udlåns- og investeringsaktiviteter både direkte og indirekte påvirker FN's 17 Verdensmål i positiv og negativ retning.

Ved at foretage en Impact Analyse får vi mulighed for at identificere og prioritere de væsentligste impact-områder, der knytter sig til bankens virke og forretningsmodel. Analysen giver os således indblik i de områder, hvor banken har størst påvirkning, og hvor det gør størst nytte at sætte ind med bæredygtighedsunderstøttende aktiviteter.

Spar Nord følger de retningslinjer, der er for implementering af FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Derfor tager bankens analysearbejde metodemæssigt afsæt i fire centrale elementer; scope, scale of exposure, context & relevance og scale & intensity/salience.

For at bibringe overskuelighed og gennemsigtighed til analysearbejdet har vi valgt at dele Impact Analysen op i to afsnit:

Del 1) vedrører en kortlægning af bankens hovedaktiviteter (scope) og det samlede forretningsomfang samt kerneaktiviteter (scale of exposure). Data fra denne kortlægning er indtastet i FN's impact-værktøjer¹, hvorved vi er i stand til at foretage en holistisk konsekvensanalyse af Spar Nords samlede bankvirksomhed samt identificere væsentlige påvirkningsområder (impacts) forbundet med bankens kerneaktiviteter.

Del 2) vedrører det videre arbejde med udvælgelse og nærmere analyse af ét af de identificerede impact-områder. Således har vi relateret et væsentligt impact-område til bankens geografiske kontekst (context & relevance) og foretaget en analyse med afsæt i relevante, udvalgte modeller og beregningsmetoder. Afslutningsvis har vi fastlagt og kvalificeret væsentlige impact-områder (scale & intensity/salience) med henblik på at identificere fremtidige indsatsområder for bankens bæredygtighedsindsats.

¹ <https://www.unepfi.org/impact/unep-fi-impact-analysis-tools/portfolio-tool>

Impact Analyse, del 1

Spar Nords hovedaktiviteter (scope)

Spar Nord har rødder tilbage til 1824, og vores forretningsmodel indebærer, at vi er tæt på vores kunder og engagerer os i de lokalsamfund, vi driver bank i. I dag er Spar Nord den 5. største danske bank og udpeget som systemisk vigtig bank. Vi driver bankforretning inden for Danmarks grænser.

Spar Nord servicerer privatkunder og erhvervs-kunder, der betjenes af 1.628 medarbejdere og 60 lokale banker (filialer), der supporteres af bankens hovedsæde. Således er vi både en lokal og en landsdækkende bank.

Spar Nord tilbyder relevante former for finansielle ydelser, rådgivning og produkter og har forretningsmæssigt fokus på private kunder samt mindre og mellemstore virksomheder i de lokalområder, hvor banken er repræsenteret.

Spar Nord er en bank båret af stærke kunderelationer. Banken tror på, at relationer og forretninger bedst skabes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, banken driver forretning med afsæt i det vi kalder lokalbankmodellen – hvor kernen er lokale frihedsgrader kombineret med et effektivt maskinrum.

Lokalbankmodellen er inspireret af franchisetanken, hvor et udtalt lokalt ejerskab og ansvar for egen butik er drivkraften bag kundeværdi og forretningsskabelse. Lokalbankmodellen understøtter, at man lokalt har frihedsgrader til selv at sætte holdet og bearbejde markedspladsen med indsatser og markedsføring.

Frihedsgrader udadtil mod kunder og relationer kombineres med et effektivt maskinrum indadtil. Således er en ensartet tilgang til bagvedliggende systemer, processer og forretningsgange med til at

² <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/impact-analyse-2021.pdf>

frigive tid til kunderne og sikre kvalitet på centralt styrede områder som kredit, IT, hvidvask og GDPR.

Spar Nords kerneaktiviteter består af:

- Full-service bankaktiviteter rettet mod privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder
- Handels- og investeringsaktiviteter rettet mod privatkunder og erhvervs-kunder
- Leasing- og finansieringsaktiviteter rettet mod materiel til erhvervslivet
- Forvaltning af bankens egne midler

Afdækning af Spar Nords forretningsomfang (scale of exposure)

Spar Nord følger FN's vejledning for udarbejdelse af en holistisk Impact Analyse og anvendte i forbindelse med Impact Analyse 2021² FN's impact analyse-værktøjer³ til at foretage en holistisk konsekvensanalyse med henblik på at identificere bankens væsentlige påvirkningsområder (impacts). I takt med vores videre arbejde med metoden og i takt med, at FN videreudvikler deres impact analyse-værktøjer og beregningsmetoder, forventer vi fremadrettet at kunne kvalificere Impact Analysen yderligere, herunder løbende inkludere flere impact-områder i analysen.

³ <https://www.unepfi.org/impact/unep-fi-impact-analysis-tools/portfolio-tool>

Identifikation af impact-områder

Som omtalt ovenfor har vi anvendt FN's impact analyse-værktøjer til at identificere de væsentligste områder, hvor banken har positiv eller negativ påvirkning på målopfyldelsen af FN's 17 Verdensmål. Hvor man ofte fokuserer på, hvordan en virksomhed bidrager positivt til målopfyldelsen, giver analyseværktøjet også indblik i, hvilke områder der har negativ indflydelse. Og dermed også hvilke områder man med fordel kan arbejde på at forbedre. Eksempelvis kan vi som bank både finansiere brancher, der understøtter den grønne omstilling, og brancher, der påvirker klimaet i negativ retning. Derfor kan bankens virke i relation til et impact-område være både positivt og negativt, hvilket også kaldes dobbeltmaterialitet.

I Portfolio Impact Analysis Tool for Banks opererer man med i alt 22 impact-områder, der relaterer sig direkte til FN's 17 Verdensmål som illustreret i figur 1.

På baggrund af Spar Nords tidligere arbejde med FN's impact analyse-værktøjer⁴ for både udlån og investering fandt vi, at klima er det første væsentlige impact-område, som vi vil arbejde med og analysere nærmere. Herudover blev affald også identificeret som væsentligt negativt impact-område. De væsentligste positive impact-områder var klima, affald og ressourceeffektivitet.

I 2021 valgte vi at arbejde videre med klima som et væsentligt negativt impact-område, idet Spar Nords kerneaktiviteter bl.a. vedrører finansiering af biler, ejerboliger, lejeboliger, landbrug og transport, der alle udleder betydelige mængder CO₂e. Ud fra en vurdering af, at bankens hovedaktiviteter i 2022 er uændrede fra 2021, og at klima således fortsat er bankens væsentligste impact-område, har vi i denne analyse for 2022 valgt at kvalificere arbejdet med klima som impact-område. Ambitionen for kommende Impact Analyser er at udfolde og analysere flere væsentlige impact-områder.



Figur 1: UNEP FI impact radar

⁴ Jf. <https://media.spamord.dk/dk/omspamord/csr/impact-analyse-2021.pdf>

Kontekst og relevans (context & relevance)

Spar Nord er en dansk bank, der opererer inden for landets grænser. Dog har vi også udlån til kunder bosiddende i udlandet, ligesom vores investeringsaktiver naturligvis er globale.

Spar Nords udvalgte impact-område relaterer sig direkte til den danske bæredygtighedsdagsorden og understøtter dermed både Paris-aftalen og Danmarks klimalovs og målsætningen om klimaneutralitet senest i 2050⁵.

I forlængelse af Danmarks klimaambitioner har regeringen nedsat i alt 13 klimapartnerskaber – herunder også Finanssektorens Klimapartnerskab. Spar Nords administrerende direktør, Lasse Nyby, deltager som rådgivende ressourceperson i Finanssektorens Klimapartnerskab. Et resultat af arbejdet i Finanssektorens Klimapartnerskab er blandt andet anbefalinger til, hvordan man etablerer en fælles metode for opgørelse af CO₂e-udledning⁶ samt udarbejdelse af handlingsplaner og konkrete CO₂e-reduktionsmål for investeringer og udlån.

Med Danmarks og den finansielle sektors fokus på nedbringelse af drivhusgasser synes det oplagt, at vi i overensstemmelse med resultaterne fra impact analyse-værktøjerne vælger at adressere klima som bankens væsentligste impact-område i denne analyse, der også har været bidragende til udformningen af bankens handlingsplaner og CO₂e-reduktionsmål.



⁵ <https://www.retsinformation.dk/eli/ta/2020/965>

⁶ <https://finansdanmark.dk/aktuelle-emner/finanssektorens-klimapartnerskab>

Impact Analyse, del 2

Analyse af klima som væsentligt impact-område

Spar Nord har valgt at anvende Finans Danmarks CO2-model for den finansielle sektor som retningslinje for beregning af CO2e-udledning på bankens udlåns- og investeringsaktiviteter⁷. I modellen beskrives en række grundlæggende principper for opgørelse af CO2e-udledning. Modellen anviser beregningsmetoder for forskellige typer af finansielle aktiviteter, herunder udlån og investeringer. Finans Danmarks CO2-model, der i høj grad baserer sig på PCAF-metoderne⁸, er blandt andet udviklet med henblik på at skabe sammenlignelighed og ensrette beregningsprincipper for finansielle virksomheder i Danmark.

Gennem relevante branchefællesskaber og arbejdsgrupper i sektoren⁹ har Spar Nord deltaget aktivt i arbejdet med at fortolke og operationalisere Finans Danmarks CO2-model. Arbejdet har udmøntet sig i metoder og beregningsmodeller, som vi i denne analyse anvender til beregning af udledning af de aktiviteter, som banken investerer og finansierer.

Finans Danmarks CO2-model fastsætter blandt andet sektorprincipper til estimering af CO2e-udledning for investeringsaktiviteter samt udlånsaktiviteter vedrørende privat (bolig og bil) og erhverv. Principperne anvendes i Spar Nords Impact Analyse med afgrænsning til modellens kerneaktiviteter, hvor der på nuværende tidspunkt er dataindsigt i forhold til at afdække analysens sigte på CO2e-udledning.

Forretningsomfang for klima som impact-område

Analysen af impact-området klima er foretaget med afsæt i bankens forretningsaktiviteter opgjort på baggrund af data fra årsultimo 2022¹⁰. De medtagne forretningsaktiviteter er defineret i henhold til Finans

⁷ <https://finansdanmark.dk/media/47361/finans-danmark-co2-model.pdf>

⁸ <https://carbonaccountingfinancials.com/standard>

⁹ Herunder bl.a. via Finans Danmark, Landsdækkende Banker og BEC Financial Technologies.

Danmarks CO2-model og indeholder uddrag fra balance samt forretningsaktiviteter, der normalvis ikke indgår i den regnskabsmæssige balance, fx fuldmagtkonceptet Stjerneinvest Fri.

Tabel 1:
Forretningsaktiviteter omfattet af Impact Analysen

	2022 Mia. kr.	2022 Andel i %	2021 Mia. kr.	2021 Andel i %
Udlån	41,9	39	38,9	38
Privat	12,2	11	10,8	10
Erhverv	29,6	28	28,1	27
Investeringer	65,2	61	64,5	62
Kapitalforvaltning	39,8	37	42,3	41
Egenbeholdning	25,4	24	22,2	21
I alt	107,0	100	103,4	100

Forretningsaktiviteter anvendt til analysen af klima som impact-område udgør 107,0 mia. kr. i 2022, henholdsvis 41,9 mia. kr. for udlån og 65,2 mia. kr. for investering som vist ovenstående i tabel 1¹¹. Sidste år udgjorde forretningsaktiviteter omfattet af Impact Analysen 103,4 mia. kr. og med ca. tilsvarende fordeling mellem udlån og investeringer.

I relation til de medtagne forretningsaktiviteter er der taget afsæt i de områder, hvor banken har mulighed for at udøve direkte indflydelse og dermed reducere negative impacts og styrke positive impacts.

Spar Nords fokus på privatudlån (boliglån og billån) og erhvervsudlån (opgjort på branchekoder) samt investering (kapitalforvaltning og egenbeholdning) følger vejledninger og anbefalinger fra Finans Danmark.

¹⁰ <https://www.sparnord.dk/aarsrapport/>

¹¹ Tabel 1 omfatter kun forretningsaktiviteter indeholdt i Impact Analysen og kan derfor ikke afstemmes til Spar Nords regnskabsrapportering.

Spar Nords udlåns- og leasingaktiviteter er i analysen medtaget før nedskrivninger. Spar Nord medtager ikke formidlet udlån, hvor udlånet indgår i et samarbejdende kreditinstituts balance, fx Totalkredit og DLR Kredit. Ligeledes indgår reverseforretninger heller ikke i de omfattede forretningsaktiviteter.

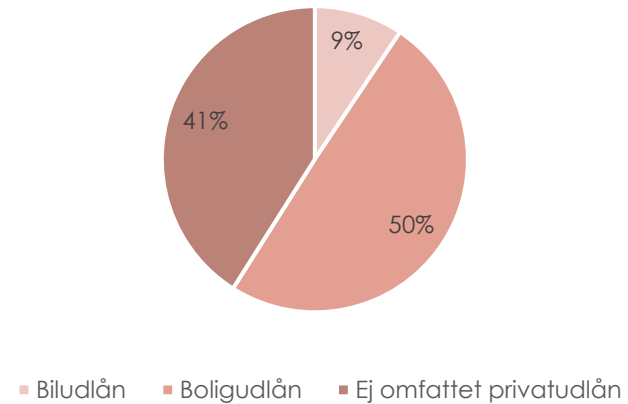
For udlån til privatkunder er medtaget udlån til bil og bolig. De omfattede forretningsaktiviteter for privatkunder udgør i 2022 ca. 59 % af bankens udlånsportefølje til privat mod ca. 56 % i 2021. Erhvervsudlån er defineret som udlån, hvor der kan tilknyttes en dansk branchekode efter Danmarks Statistiks nomenklatur (DB07), og der beregnes CO2e-udledning for de brancher, hvor Danmarks Statistik stiller det nødvendige data til rådighed til at estimere CO2e-udledning, jf. Finans Danmarks CO2-model. Det betyder, at cirka 82 % af bankens udlånsportefølje til erhverv i 2022 er omfattet af Impact Analysen mod ca. 94 % i 2021. Faldet skyldes de ændringer der er sket i 2022 ift. 2021 i modellen til estimering af udledning for erhvervsudlån.¹²

For investering er medtaget den samlede portefølje disponeret af Spar Nord Kapitalforvaltning samt bankens egenbeholdning.¹³ Ligeledes er medtaget de midler, der investeres gennem investeringsforeninger, og som indgår i de investeringer, Spar Nord Kapitalforvaltning disponerer over, fx BankInvest og ValueInvest. Kundernes egne investeringer og investeringer, som indgår i rådgivningsaftaler i Spar Nord, er ikke medtaget i forretningsomfanget.

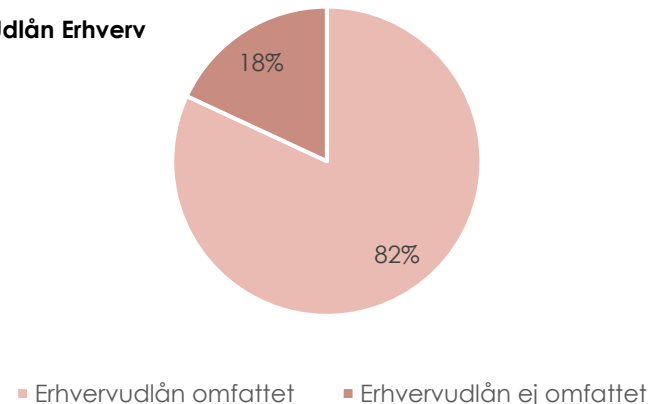
Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og danske realkreditobligationer. Beregningen af CO2e-udledning baserer sig alene på værdipapirer, hvor CO2e-udledningstal er tilgængelige. Disse værdipapirer anses for at være repræsentative i forhold til den resterende del uden tilgængelige CO2e-udledningstal, hvorfor en totaludledning er estimeret med baggrund i det samlede forretningsomfang.

¹² Læs mere i afsnittet Erhvervsudlån på side 13

Udlån Privat



Udlån Erhverv



¹³ I henhold til Finans Danmarks CO2-model skal udledning opgøres ekskl. handelsbeholdningen.

Der er anvendt data fra Refinitiv¹⁴ til estimering af udledning for aktier og virksomhedsobligationer. For fonde er beholdningerne gennemlyst, og udledningen er beregnet svarende til, at Spar Nord varetog de underliggende investeringer. I tilfælde, hvor der ikke forefindes virksomhedsspecifikke data eller estimerede udledninger fra dataleverandøren er der anvendt en gennemsnitsbetragtning.

Til opgørelsen af udledning for realkreditobligationer anvendes data pr. kapitalcenter fra realkreditinstitutterne. For de realkreditobligationer, hvor der ikke offentliggøres data, anvendes ligeldes en gennemsnitsbetragtning.

Estimeret CO2e-udledning

Som det fremgår af tabel 2 er bankens CO2e-udledning estimeret til at udgøre i alt 646.000 ton CO2e fordelt med 52 % for udlån og 48 % for investeringer. Det svarer til en reduktion på ca. 10 % målt i forhold til CO2e-udledningen i 2021, der udgjorde 716.000 CO2e. Ligeledes er CO2e-aftrykket samlet set reduceret med ca. 13 % og udgør i 2022 6,0 ton CO2e pr. mio. kr. mod 6,9 ton CO2e pr. mio. kr. i 2021.

For investering er det særligt aktiviteterne inden for kapitalforvaltning, der tegner sig for den største del af CO2e-udledningen. For udlån er det erhverv, der står for størstedelen af CO2e-udledningen.

Tabel 2:
Forretningsaktiviteter og estimeret CO2e-udledning for udlån og investeringer

Forretningsaktiviteter omfattet af Impact Analysen	2022 Mia. kr.	2022 Andel i %	2021 Mia. kr.	2021 Andel i %	Ændring Mia. kr.
Udlån	41,9	39	38,9	38	3,0
Privat	12,2	11	10,8	10	1,4
Erhverv	29,6	28	28,1	27	1,5
Investeringer	65,2	61	64,5	62	0,7
Kapitalforvaltning	39,8	37	42,3	41	-2,5
Egenbeholdning*	25,4	24	22,2	21	3,2
I alt	107,0	100	103,4	100	3,6

Estimeret CO2e-udledning	2022 CO2e-udledning 1.000 ton CO2e	2022 Andel i %	2021 CO2e-udledning 1.000 ton CO2e	2021 Andel i %	Ændring CO2e-udledning 1.000 ton CO2e
Udlån	334	52	367	51	-33
Privat	39	6	53	7	-14
Erhverv	295	46	314	44	-19
Investeringer	312	48	349	49	-37
Kapitalforvaltning	219	34	284	40	-65
Egenbeholdning*	93	14	66	9	27
I alt	646	100	716	100	-70

Estimeret CO2e-aftryk	2022 CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.	2021 CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.	Ændring CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.
Udlån	8,0	9,4	-1,5
Privat	3,2	4,9	-1,7
Erhverv	10,0	11,2	-1,2
Investeringer	4,8	5,4	-0,6
Kapitalforvaltning	5,5	6,7	-1,2
Egenbeholdning	3,7	3,0	0,7
I alt	6,0	6,9	-0,9

*Omfanget for egenbeholdningen ekskl. handelsbeholdningen er 6,7 mia. kr. Udledningen er ca. 22.000 ton CO2e og CO2e-aftrykket er 3,2 ton CO2e pr. mio. kr.

¹⁴ <https://www.refinitiv.com>

Investering

Som det fremgår af tabel 2, er den samlede udledning af CO₂e relateret til investeringer, som banken varetager på vegne af kunderne gennem kapitalforvaltning, i 2022 opgjort til 219.000 ton, hvilket resulterer i et CO₂e-aftryk på 5,5 ton CO₂e pr. mio. kr. investeret. For bankens egenbeholdning er CO₂e-udledningen opgjort til 93.000 ton, hvilket svarer til et CO₂e-aftryk på 3,7 ton CO₂e pr. mio. kr. investeret.

Den væsentligste forklaring på forskellen i CO₂e-aftrykket fra kapitalforvaltning og egenbeholdning er andelen af danske realkreditobligationer og aktier samt virksomhedsobligationer. Danske realkreditobligationer fylder relativt meget i bankens egenbeholdning og har typisk et lavere CO₂e-aftryk end aktier, der til gengæld fylder relativt meget i kapitalforvaltning. CO₂e-aftrykket fra egenbeholdningen er steget til 3,7 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2022 mod 3,0 ton CO₂e pr. mio. kr. i 2021. Udviklingen kan især tilskrives en større detaljegråd i data på bl.a. realkreditobligationer, der sidste år i højere grad blev beregnet ud fra gennemsnitsbetragtninger.

Beholdningen af skibskreditobligationer og statsobligationer i egenbeholdningen er ikke medtaget i beregningerne grundet manglende datagrundlag. Tilsvarende er beholdninger i fonde med ejendomme ikke medtaget i beregningerne grundet manglende datagrundlag. Det beregnede CO₂e-aftryk fra eventuelle skibskreditobligationer vil ved fremadrettede Impact Analyser givet vise sig at være relativt høj, grundet redderiernes overvejende brug af fossile drivmidler. Skibskreditobligationer udgør i 2022 ca. 1,1 % af forretningsomfanget i kapitalforvaltning og ca. 3,5 % i egenbeholdning.



Udlån

I tabel 3 har vi set nærmere på udlånssiden, hvor privatudlån er opdelt på boliglån og billån, mens erhvervsudlån er opdelt i underliggende brancher. CO2e-beregningerne for erhvervsudlån er foretaget på 84 underbrancher, jf. beskrivelsen i afsnittet 'Erhvervsudlån'. I tabel 3 er beregningerne vist på hovedafdelingsniveau (DB07-niveau) for de brancher, der er omfattet af CO2e-beregningen.

Tabel 3: Forretningsaktiviteter og estimeret CO2e-udledning for udlån

Forretningsaktiviteter omfattet af Impact Analysen	2022 Mia. kr.	2022 Andel i %	2021 Mia. kr.	2021 Andel i %	Ændring Mia. kr.
Privat	12,2	29	10,8	28	1,5
Boliglån	10,3	25	8,9	23	1,4
Billån	1,9	5	1,9	5	0,0
Erhverv	29,6	71	28,1	72	1,6
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	2,6	6	2,9	7	-0,3
Industri og råstofindvinding	3,2	8	2,6	7	0,6
Energiforsyning	2,1	5	1,7	5	0,3
Bygge og anlæg	2,7	6	2,5	6	0,2
Handel*	4,6	11	3,5	9	1,1
Transport, hotel og restaurant*	3,0	7	2,5	6	0,5
Information og kommunikation	0,3	1	0,3	1	0,0
Fast ejendom	7,4	18	5,8	15	1,6
Øvrige erhverv	3,9	9	3,2	8	0,8
Finansiering og forsikring*	-	-	3,2	8	-
I alt	41,9	100	38,8	100	3,0

Estimeret CO2e-udledning	2022		2021		Ændring CO2e-udledning 1.000 ton CO2e
	CO2e-udledning 1.000 ton CO2e	2022 Andel i %	CO2e-udledning 1.000 ton CO2e	2021 Andel i %	
Privat	39	12	53	14	-14
Boliglån	10	3	13	4	-4
Billån	29	9	40	11	-10
Erhverv	295	88	314	86	-19
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	60	18	64	18	-4
Industri og råstofindvinding	35	10	20	5	15
Energiforsyning	7	2	3	1	3
Bygge og anlæg	18	5	21	6	-3
Handel*	10	3	5	1	5
Transport, hotel og restaurant*	159	48	197	54	-38
Information og kommunikation	0	0	0	0	0
Fast ejendom	1	0	1	0	0
Øvrige erhverv	6	2	2	0	5
Finansiering og forsikring**	-	-	0	0	-
I alt	334	100	367	100	-33

Estimeret CO2e-aftryk	2022		2021		Ændring CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.
	CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.	2022 ton CO2e pr. mio. kr.	CO2e-aftryk ton CO2e pr. mio. kr.	2021 ton CO2e pr. mio. kr.	
Privat	3,2	4,9	3,2	4,9	-1,7
Boliglån	0,9	1,5	0,9	1,5	-0,6
Billån	14,9	20,7	14,9	20,7	-5,8
Erhverv	10,0	11,2	10,0	11,2	-1,2
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	23,2	22,2	23,2	22,2	1,1
Industri og råstofindvinding	11,0	7,9	11,0	7,9	3,2
Energiforsyning	3,2	1,9	3,2	1,9	1,2
Bygge og anlæg	6,7	8,4	6,7	8,4	-1,7
Handel*	2,1	1,3	2,1	1,3	0,7
Transport, hotel og restaurant*	53,8	79,6	53,8	79,6	-25,8
Information og kommunikation	1,2	0,7	1,2	0,7	0,5
Fast ejendom	0,1	0,3	0,1	0,3	-0,1
Øvrige erhverv	1,6	0,5	1,6	0,5	1,1
Finansiering og forsikring*	-	0,0	-	0,0	-
I alt	8,0	9,4	8,0	9,4	-1,5

*Det bemærkes, at ved opgørelsen af CO2e-udledningen i 2021 blev udledningen for Handel samt Transport, hoteller og restauranter opgjort under et, og data for 2021 er derfor opdelt i denne tabel i forhold til 2021-opgørelsen.

**Det bemærkes, at Impact Analysen for 2021 omfattede branchen "Finansiering og forsikring", der ikke indgår i Impact Analysen for 2022 på grund af manglede CO2e-data.

Privat boliglån

Spar Nords forretningsaktiviteter for privat boliglån er opgjort til 10,3 mia. kr. fordelt på ca. 23.000 boliglån og kreditter tilknyttet ejendomme. Den estimerede CO2e-udledning for boliglån til privat udgør ca. 10.000 ton svarende til et CO2e-aftryk på 0,9 ton pr. mio. kr. De 10,3 mia. kr. til boliglån i 2022 skal ses i forhold til 8,9 mia. kr. i 2021. CO2e-udledning er samtidig faldet til 10.000 ton CO2e mod 13.000 ton CO2e i 2021. Dermed bliver CO2e-aftrykket i 2022 betydeligt lavere end i Impact Analyse for 2021, hvilket i væsentlig grad skyldes forbedret data. Forretningsaktiviteter for privat boliglån er identificeret ud fra bankens udlån og kreditter, der er registreret som boligfinansiering, og hvor der er registreret en bolig på kunden.

Det vurderes, at bankens faktiske private boligfinansiering reelt er større end de opgjorte 10,3 mia. kr., idet boligfinansiering eksempelvis kan ske gennem en almindelig kassekredit, hvormed finansieringen ikke er registreret som en af de omfattede boliglånsprodukttyper. CO2e-udledning for privat boliglån er estimeret på baggrund af den enkelte boligs energimærke, byggeår, anvendelseskode og primære varmforsyning, der tilsammen danner grundlag for et estimat for CO2e-udledning, der er udarbejdet af Totalkredit.

Privat billån

Spar Nords forretningsaktiviteter for billån er opgjort til 1,9 mia. kr. fordelt på ca. 13.000 billån. Forretningsaktiviteterne til billån udgjorde ligeledes 1,9 mia. kr. i 2021. Den estimerede CO2e-udledning for billån udgør i 2022 ca. 29.000 ton, svarende til et CO2e-aftryk på 14,9 ton. pr. mio. kr., hvilket er et betydeligt fald i forhold til opgørelsen i Impact Analysen for 2021, hvor CO2e-aftrykket blev opgjort til 20,7 for billån. Faldet skyldes blandt andet, at Spar Nord i januar 2022 introducerede dedikerede elbillån og hybridbillån, og dermed er en del af bankens bilfinansiering flyttet og registreret til elbillån og hybridbillån med en lavere CO2e-udledning.

¹⁵ <https://www.statistikbanken.dk/DRIVHUS2> og <https://www.statistikbanken.dk/20107>

Beregningen af CO2e-udledningen på billån er baseret på beregningsværktøj udarbejdet af et fællesskab under Lokale Pengeinstitutter (LOPI) og Landsdækkende Banker (LDB) på baggrund af Finans Danmarks CO2-model. Værktøjet estimerer CO2e-udledningen ved anvendelse af estimeret brændstofforbrug, estimeret kørselsdistance samt emissionsfaktorer (Danish Center for Environment and Energy). Etableringen af dedikerede elbillån og hybridbillån i 2022 gør det muligt at beregne CO2e-udledningen på disse lån på baggrund af kendt brændstofforbrug. Dermed beregnes CO2e-udledningen på disse lån med en højere grad af præcision (PCAF-Score 2), end det er tilfældet for øvrige billån med uspecificeret brændstofforbrug (PCAF-Score 4).

De omfattede forretningsaktiviteter for billån er identificeret ud fra bankens udlån og kreditter, der er registreret som bilfinansiering. Ligesom det er tilfældet for privat boliglån, vurderes det, at Spar Nords faktiske private bilfinansiering er større end de opgjorte 1,9 mia. kr. Således kan bilfinansiering eksempelvis ske gennem en almindelig kassekredit eller andre produkttyper, hvormed finansieringen ikke nødvendigvis er registreret som en af de omfattede billånsprodukttyper.

Erhvervsudlån

CO2e-udledningen for erhvervsudlån er estimeret ved hjælp af beregningsværktøj udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter (LOPI) og Landsdækkende Banker (LDB), der indeholder et CO2e-aftryk for 84 brancher baseret på dansk sektorgennemsnit for CO2e-udledning samt regnskabsstatistik udarbejdet af Danmarks Statistik.¹⁵ Til sammenligning indeholdt beregningsværktøjet kun 11 brancher i 2021, og estimererne i denne Impact Analyse vil derfor alt andet lige være forbundet med en større grad af præcision.

På baggrund af gennemsnitlige brancheudledningstal medfører Spar Nords finansiering af det omfattede erhvervsudlån en estimeret CO2e-udledning på ca. 295.000 ton svarende til et CO2e-aftryk på 10,0 ton pr.

finansieret mio. kr¹⁶. CO2e-aftrykket for Spar Nords erhvervsudlån er lavere end i Impact Analysen for 2021, hvilket i høj grad skyldes, at beregningerne baserer sig på et lavere brancheniveau (DB07, branche) end i 2021 (DB07, hovedafdeling). Ved at lave beregningerne på et lavere brancheniveau, er der brancher, hvor der ikke findes de nødvendige data til at lave CO2e-beregningerne, og disse brancher indgik i beregningerne for 2021 via gennemsnitsberegninger på et højere DB07-niveau. Det medfører, at hvor 94 % af erhvervsudlånet var omfattet af Impact Analyse for 2021, er alene 82 % af bankens erhvervsudlån omfattet af Impact Analysen for 2022. Ved at basere beregningerne på flere brancher vil de nuværende CO2e-beregninger alt andet lige være forbundet med en større grad af præcision. Erhvervsudlånet, der ikke indgår i CO2e-beregningerne, knytter sig i al væsentlighed til "Offentlige myndigheder", "Finansiering og forsikring" samt "Øvrige erhverv" (DB07, hovedafdeling).

Idet erhvervsudlån tegner sig for størstedelen af Spar Nords CO2e-udledning, vil det være et område, hvor vi med fordel gennem dialog med kunder og samarbejdspartnere kan søge at forbedre bankens samlede CO2e-aftryk.

¹⁶ Data til estimering af CO2e-udledning for erhvervsudlån baserer sig for hele Impact Analysen på 2020-data fra Danmarks Statistik.

Kvalificering og identifikation af påvirkningsmuligheder (scale & intensity/salience of impact)

Udlån

Impact Analysen i tabel 3 viser de områder af Spar Nords udlånsportefølje, der ud fra gennemsnitsbetragtninger udleder mest CO₂e.

Af opgørelsen fremgår, at private billån samt udlån til Transport, Landbrug og Industri er de forretningsaktiviteter, som gennemsnitligt og statistisk set står for den væsentligste andel af bankens CO₂e-udledning på udlån.

På baggrund af de konstaterede påvirkningsmulighederne har Spar Nord udarbejdet en handlingsplan og CO₂e-reduktionsmål på udlån, som nærmere er beskrevet i Rapport om bæredygtighed og samfundsansvar 2022.¹⁷

Investering

De forholdsmæssigt væsentligste bidragsydere til CO₂e-udledning kommer fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i Spar Nords Kapitalforvaltning. Fremadrettet skal det fortsatte fokusområde i forhold til at integrere bæredygtighedsbetragtninger i investeringsstrategien, herunder ikke mindst hensynet til reduktion af CO₂e-udledningen, bidrage til målsætningen om, at CO₂e-aftrykket fra investeringer varetaget af Spar Nord mindskes over tid.

Ydermere forventer vi, at dataindsigten vedrørende CO₂e-udledning relateret til investeringsområdet vil blive yderligere forbedret i de kommende år, hvilket vil bidrage til, at banken kan målrette indsatser yderligere mod de områder, der giver den største effekt i forhold til at reducere udledning.

Spar Nord har udarbejdet en handlingsplan og CO₂e-reduktionsmål på investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i Spar Nords Kapitalforvaltning. Begge dele er nærmere beskrevet i Rapport om bæredygtighed og samfundsansvar 2022.



¹⁷ Læs Spar Nord Rapport om bæredygtighed og samfundsansvar 2022 på sparnord.dk/esg

Kommende indsatsområder

Spar Nord vil løbende gennemføre en Impact Analyse med henblik på at identificere nye relevante impact-områder. Skulle der ske større ændringer i bankens forretningsmodel eller forskydninger i bankens forretningsaktiviteter, vil vi foretage en ny analyse i forlængelse heraf.

Det er forventningen, at udvalgte impact-områder vil blive kvalificeret løbende og i takt med, at bankens datagrundlag forfines, og i takt med, at metoder og beregningsmodeller udvikles til ikke blot at omfatte klima og specifikt CO2e-udledning.

Datakvalitet

Datakvaliteten bag de CO2e-estimer, der er beregnet i denne Impact Analyse vurderes med udgangspunkt i en PCAF-datakvalitetsscore, hvor score 1 er et udtryk for en høj datakvalitet på baggrund af eksakte data, mens score 5 er udtryk for estimer beregnet på baggrund af statistiske data. Tabel 4 viser vægtet datascore for forretningsomfang på den andel af udlån, der ligger til grund for analysen og tilsvarende for investering.

Overordnet viser datascoren, at området for banken på nuværende tidspunkt er datamæssigt umodent, men også at datakvaliteten udvikler sig i en positiv retning. Den forberede datakvalitetsscore på udlån er drevet af forbedret datakvalitet på CO2e-udledningen på bankens boliglån, samt bankens energivenlige billån, hvorved specifik viden om biltype opnås. På investeringssiden er der nu tilgængelige datakvalitetsscorer.

Det er Spar Nords forventning og særlige fokusområde, at datakvaliteten på både privat- og erhvervsudlån forbedres i de kommende år ved at øge andelen af aktivitetsspecifikke data med henblik på at kunne frembringe både mere præcise estimer og eksakte data og dermed også bedre datakvalitet. Datakvaliteten for investering forventes at blive forbedret i takt med, at selskaber grundet lovkrav i større grad skal

indrapportere CO2e-udledningsdata, som alt andet lige vil være mere præcise end estimeret data.

Tabel 4:
Datakvalitet, PCAF-score

	2022 Vægtet score	2021 Vægtet score
Udlån		
Boliglån	3,5	3,7
Billån	3,8	4,0
Erhvervsudlån	5,0	5,0
Investeringer*		
Aktier	1,6	-
Virksomhedsobligationer	1,7	-
Realkreditobligationer	4,4	-

* For aktier og virksomhedsobligationer anvendes Refinitiv datakvalitetsmodel. I det omfang realkreditinstitutterne offentliggør data for datakvaliteten, anvendes data modtaget fra realkreditinstitutterne. For de realkreditinstitutter eller realkreditobligationer, hvor der ikke offentliggøres kvalitetsdata, sættes datakvaliteten til 5

Kontakt

For yderligere information om Spar Nords Impact Analyse kan henvendelser rettes til ESG Officer Ninna Holch Jacobsen på ntr@sparnord.dk

Læs mere om Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar på sparnord.dk/esg.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84