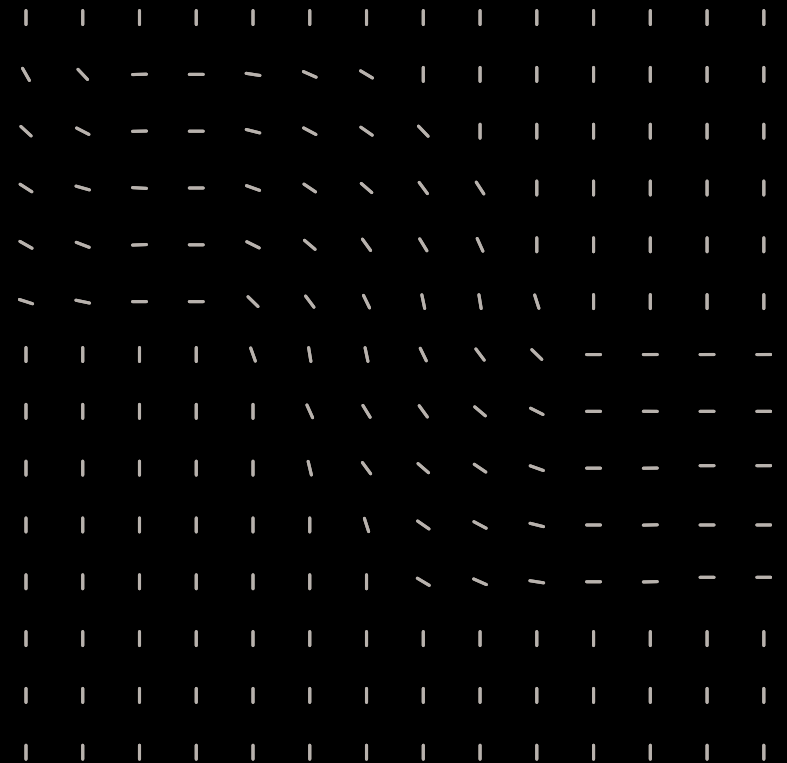




Reduktion af finansierede emissioner og drivhusgasudledning

Indhold

Indledning	3
Klimaregnskab og reduktionsmål	4
Klimahandlinger for investeringer	5
Klimahandlinger for udlån	10
Klimahandlinger for bankens egne aktiviteter	15



Indledning

I de seneste år har vi set flere tilfælde af ekstreme vejrforhold og en stadig stigende gennemsnitstemperatur, der er en direkte konsekvens af klimaforandringerne – både i Danmark såvel som globalt. Forhold, der i høj grad medfører negativ påvirkning på både naturen, mennesker og på vores samfund.

Som alle andre banker i Danmark spiller Spar Nord en vigtig rolle i afbødning af klimaforandringer og i omstillingen til et bæredygtigt samfund. Derfor har Spar Nord siden 2020 haft fokus på at kortlægge, hvordan banken påvirker sine omgivelser i både positiv og negativ retning i relation til FN's 17 Verdensmål, som en naturlig forlængelse af tilslutningen til FN's Global Compact (UNGC) og FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) samt FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).

Spar Nord ønsker at tage ansvar for at understøtte den bæredygtige omstilling via finansierings- og investeringsaktiviteter, der afbøder klimaforandringer. Når vi finansierer og investerer målrettet i løsninger, der øger de gode betingelser for naturen – fx vind, sol og biogas - eller i løsninger, der sigter mod at genoprette eller genetablere naturen, så bidrager vi samtidig til at afbøde klimaforandringer.

I 2020 startede Spar Nord med at estimere drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter samt bankens finansierede emissioner fra investeringer og senere også udlån. Derved blev vi i stand til at analysere vores påvirkning på klimaforandringerne. Vi er allerede kommet langt i arbejdet og har løbende estimeret finansierede emissioner, opsat mål og iværksat understøttende handlinger med henblik på at reducere andelen af finansierede emissioner. Spar Nords mål og klimahandlinger for udlån og investeringer følger anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans og understøtter Klimalovens og Paris-aftalens målsætning om klimaneutralitet i 2050.

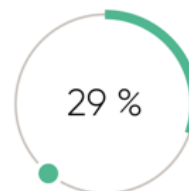
I 2024 har Spar Nord første gang offentliggjort konkrete mål for reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter. Denne publikation samler således alle bankens reduktionsmål og klimahandlinger til en udgivelse, der skal bidrage til at skabe et samlet overblik over opfølgning på bankens klimarelaterede mål og handlinger.

Det er Spar Nords ambition at fortsætte med at kvalificere bankens arbejde med afbødning af klimaforandringer og løbende foretage justeringer med henblik på at målrette vores indsatser og skabe gennemsigtighed omkring reduktion af vores negative påvirkning på klimaet.

Klimaregnskab

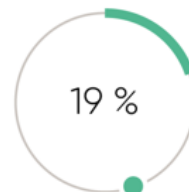
tCO2e	2023	2022	2021
Scope 1	216	257	224
Biler	202	226	191
Varme	14	31	33
Scope 2 - lokationsbaseret	327	803	1.025
Scope 2 - markedsbaseret	327	336	504
Elektricitet - lokationsbaseret	0	467	521
Elektricitet - markedsbaseret	-	-	-
Fjernvarme	327	336	504
Scope 3	736.401	648.313	717.955
Flyrejser	109	197	48
Forretningsrejser	362	344	138
Vandforsyning	3	4	1
Investeringer			
BEC Financial Technologies	927	1.768	1.768
Finansieret udlån - privat og erhverv	326.000	334.000	367.000
Kapitalforvaltning og egenbeholdning	409.000	312.000	349.000

Reduktionsmål



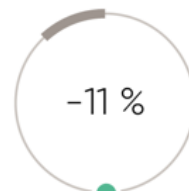
Investeringer

Reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer foretaget på vegne af kunder med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline.



Udlån

Reduktion af finansierede emissioner fra udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 ift. 2021-baseline.



Egne aktiviteter

Reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline.



Energivenligt billån

Senest i 2025 skal 80 % af nyudlån til finansiering af biler være til el- eller plugin-hybridbiler.

Klimahandlinger for investeringer

Resume

- Drivhusgasudledning fra investeringer på vegne af kunder i kapitalforvaltning og i bankens egenbeholdning er ultimo 2023 opgjort til 409.000 tCO₂e mod 312.000 tCO₂e i 2022.
- Finansierede emissioner fra investeringer er ultimo 2023 opgjort til 5,2 tCO₂e pr. mio. kr. mod 4,8 tCO₂e pr. mio. kr. i 2022.
- Spar Nord har sat mål for reduktion af finansierede emissioner fra aktie- og virksomhedsobligationsbaserede investeringer med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline.
- Finansierede emissioner fra investeringer er ultimo 2023 reduceret med 29 % i forhold til baseline, hvorfor Spar Nord er godt på vej til at indfri 2025-målet.
- Beregningerne beror på data, der er forbundet med en vis usikkerhed.

Indledning

Det er nu tredje gang, Spar Nord offentliggør mål for reduktion af finansierede emissioner fra investeringsprodukter. Denne opfølgning afspejler, hvor Spar Nord står aktuelt og hvilke tiltag, der arbejdes med for at indfri bankens reduktionsmål. Måden, Spar Nord arbejder med målopfølgelse og estimering af finansierede emissioner, vil udvikle sig fremadrettet. I takt med at datakvaliteten forbedres, vil dette være til gavn for vores fokus på øget gennemsigtighed, hvorigennem vi i endnu højere grad vil kunne identificere de investeringsaktiviteter, hvor vi mest effektivt kan reducere drivhusgasudledningen i tråd med de fastsatte målsætninger.

De opdaterede tal på drivhusgasudledningen fra vores investeringer tilføjer ny viden og gør os i stand til at kunne målrette vores indsatser, fx i

forhold til de investeringsprodukter, vi anvender – både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

Kvaliteten af det anvendte udledningsdata vurderes fortsat at være præget af unøjagtigheder og/eller ufuldkommenhed. Det er vores forventning at flere virksomheder i fremtiden vil udarbejde og offentliggøre klimaregnskaber, hvorved datagrundlaget også forventes at blive forbedret.

Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen af drivhusgasudledningen har vi anvendt de fælles principper for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som er udviklet af pengeinstitutternes brancheorganisation, Finans Danmark.¹

Der er anvendt data fra MSCI² til estimering af finansierede emissioner fra aktier, virksomhedsobligationer og investeringsforeningsbeviser.³ I tilfælde, hvor der ikke forefindes virksomhedsspecifikke data eller estimerede drivhusgasudledninger fra dataleverandøren, er der anvendt en gennemsnitsbetragtning på totalniveau eller brancheniveau. Dette gælder også for skibskreditobligationer.

Til opgørelsen af drivhusgasudledningen for danske realkreditobligationer er anvendt data pr. kapitalcenter fra realkreditinstitutterne. For de realkreditobligationer, hvor der ikke offentliggøres data, anvendes en gennemsnitsbetragtning.

Opgørelsen omfatter den samlede portefølje, der disponeres af Spar Nord på vegne af kunder samt bankens egenbeholdning.

¹ Dog har Spar Nord opgjort udledning på hele egenbeholdningen, mens der i henhold til Finans Danmarks CO₂-model skal opgøres ekskl. handelsbeholdningen.

² <https://www.msci.com>

³ Der er skiftet datakilde fra Refinitiv til MSCI. Dette kombineret med ændrede normaliseringsprincipper har vi vurderet betyder en marginal stigning i andelen af finansierede emissioner fra investeringer.

Der er i opgørelsen for kapitalforvaltning og egenbeholdning medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Statsobligationer er ikke medtaget, og skibskreditobligationer er medtaget med en gennemsnitsbetragtning.

Finansierede emissioner fra eventuelle skibskreditobligationer vil, når datagrundlaget forefindes, givet vise sig at være relativt høj, som følge af redderiernes overvejende brug af fossile drivmidler. Skibskreditobligationer udgør i 2023 ca. 0,4 % af forretningsomfanget i kapitalforvaltning og ca. 2,9 % i egenbeholdning.

De finansierede emissioner fra investering er opgjort som tCO₂e pr. mio. kr. For yderligere uddybning af metode og datagrundlag henvises til Spar Nord Impact Analyse 2023.

Finansierede emissioner fra investering

2023	Forretningsomfang		Drivhusgas-udledning 1000 tCO ₂ e	Andel af samlet udledning i %	Finansierede emissioner tCO ₂ e pr. mio. kr.
	Mia. kr.	Andel i %			
Kapitalforvaltning	43,5	55	279	68	6,4
Egenbeholdningen	35,4	45	130	32	3,7
I alt	79,0	100	409	100	5,2

2022	Forretningsomfang		Drivhusgas-udledning 1000 tCO ₂ e	Andel af samlet udledning i %	Finansierede emissioner tCO ₂ e pr. mio. kr.
	Mia. kr.	Andel i %			
Kapitalforvaltning	39,8	61	219	70	5,5
Egenbeholdningen	25,4	39	93	30	3,7
I alt	65,2	100	312	100	4,8

Spar Nords forretningsomfang fra investeringer er i 2023 opgjort til 79,0 mia. kr. mod 65,2 mia. kr. i 2022 svarende til en stigning på 21 %. Ultimo 2023 udgjorde investeringer i kapitalforvaltning 43,5 mia. kr. og investeringer i bankens egenbeholdning 35,4 mia. kr., hvor specielt investeringer i egenbeholdningen er steget i forretningsomfang, da banken har inkluderet en større andel af beholdningen i opgørelsen.

Den samlede drivhusgasudledning fra investeringer udgjorde i 2023 409.000 tCO₂e mod 312.000 tCO₂e i 2022 svarende til en stigning på 31 %.

Ultimo 2023 udgjorde drivhusgasudledningen fra investeringer i kapitalforvaltning 279.000 tCO₂e mod 219.000 tCO₂e i 2022. Drivhusgasudledningen fra investeringer i bankens egenbeholdning udgjorde i 2023 130.000 tCO₂e mod 93.000 tCO₂e i 2022. De væsentligste forklaringer på stigningen i drivhusgasudledningen i 2023 sammenholdt med 2022 er et øget forretningsomfang og, at banken har inkluderet en større andel af beholdningen i opgørelsen.

Den største drivhusgasudledning kommer fra vores kunders investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Realkreditobligationer, som udgør langt hovedparten af Spar Nords egenbeholdning, udgør også en væsentlig andel af udledningen som følge af beholdningens størrelse. Som aktivklasse har realkreditobligationer en betydeligt lavere drivhusgasudledning end aktier og virksomhedsobligationer. Den væsentligste forklaring på forskellen i finansierede emissioner fra kapitalforvaltning og egenbeholdning er således den forskelligartede vægtning af danske realkreditobligationer, aktier og virksomhedsobligationer.

Udvikling i finansierede emissioner fra investering

Spar Nord har foretaget beregninger af finansierede emissioner fra vores investeringsaktiviteter, hvilket tydeliggør, hvor Spar Nords investeringer står aktuelt og i forhold til tidligere år.

Udvikling i finansierede emissioner

Investeringer tCO ₂ e pr. mio. kr.	2023	2022	2021	Index 23/22
Kapitalforvaltning	6,4	5,5	6,7	116
Egenbeholdningen	3,7	3,7	3,0	100
I alt	5,2	4,8	5,4	108

Samlet er finansierede emissioner fra investeringer i 2023 opgjort til 5,2 tCO₂e pr. mio. kr. mod 4,8 tCO₂e i 2022 svarende til en stigning på 8 %. Den negative udvikling kan alene tilskrives en stigning i de finansierede emissioner fra investeringer i kapitalforvaltning fra 2022 til 2023, idet de er steget 0,9 tCO₂e pr. mio. kr. svarende til 16 %.

Modellen for opgørelse af finansierede emissioner, der anvendes ved udregningen af tCO₂e pr. investeret mio. kr., tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændrer værdien af aktiverne sig som følge af udsving i markedskurserne. Tilsvarende kan fordelingen mellem aktivklasser også ændres, hvor eksempelvis en relativ stigning i andelen af virksomhedsobligationer i forhold til aktier betyder en stigning i finansierede emissioner. Udviklingen i valutakurser kan ligeledes have betydning for beregning af finansierede emissioner, der opgøres i danske kroner. Udviklingen i finansierede emissioner fra sidste år skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af udviklingen skal tilskrives ændringer, der ikke har direkte relation til drivhusgasudledningen.

Faldet i finansierede emissioner i 2022 sammenholdt med 2021 blev bl.a. tilskrevet en kraftigt styrket dollar samt mere gennemskuelige data for virksomhedsobligationer, hvor sidstnævnte ledte til en række aktive tiltag.

Stigningen i finansierede emissioner i 2023 sammenholdt med 2022 skyldes, at markedsværdierne generelt er steget gennem 2023. Udviklingen i finansierede emissioner fra aktieinvesteringer viser generelt et faldende niveau i perioden, mens investering i virksomhedsobligationer modsat fremviser en relativt større stigning. De stigende finansierede emissioner fra virksomhedsobligationer kan til dels forklares ved en større andel af både High Yield og Emerging Markets virksomhedsobligationer ultimo 2023 end tilfældet var ultimo 2022. Disse obligationstyper vil typisk have et større CO₂e-aftryk end eksempelvis Investment Grade virksomhedsobligationer.

Generelt bør indsatsen i forhold til målsætning om reduktion af finansierede emissioner evalueres over en længere årrække.

Reduktionsmål

Spar Nord har valgt at sætte mål for reduktion af finansierede emissioner fra aktie- og virksomhedsobligationsbaserede investeringer fra investeringer på vegne af kunder.

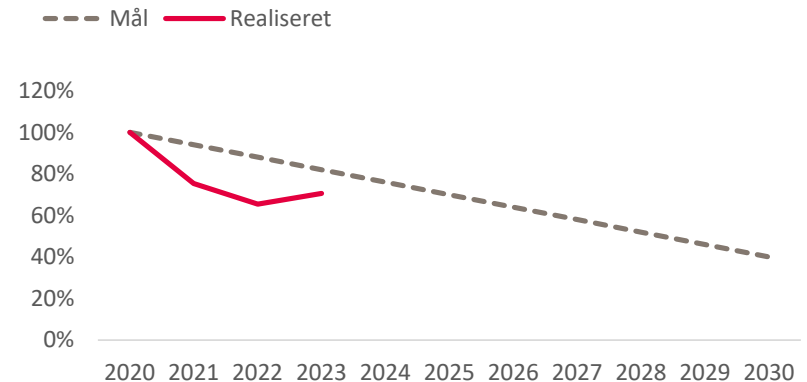
Reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i porteføljer forvaltet af Spar Nord med

- 30 % i 2025 og
- 60 % i 2030

målt i forhold til 2020-baseline.

Spar Nord understøtter Klimalovens og Paris-aftalens målsætning om klimaneutralitet i 2050. Der er således både hos Spar Nord samt hos vores samarbejdspartnere en fælles ambition om at nedbringe drivhusgasudledningen fra de investeringer, som vi foretager på vegne af vores kunder.

Finansierede emissioner fra investeringer



Der er dog flere faktorer, der kan have betydning for bankens målopfyldelse, herunder den fortsatte betydelige usikkerhed i forhold til datakvalitet samt afhængigheden af aktivsammensætning,

kursudvikling og øvrige markedsforhold. Dermed kan man ikke forvente, at udviklingen vil følge en ensartet kurve frem mod opfyldelse af de fastsatte målepunkter for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer. De mange usikkerhedsfaktorer samt afhængigheden af aktivsammensætningen og kursudviklingen på de forskellige aktivgrupper gør, at vi vælger at fastholde målet for 2025. På baggrund af udviklingen i 2024 vil vi forholde os til målet for 2025 igen.

Konkrete handlinger

Spar Nord anser denne tredje opgørelse af finansierede emissioner fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske bankens drivhusgasudledning. Tal for drivhusgasudledningen fra vores investeringer tilføjer ny viden og gør os i stand til at målrette vores indsatser, fx i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender – både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

Spar Nords mål for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer på porteføljer i kapitalforvaltning understøttes af følgende handlinger:

- ESG-hensyn, herunder reduktion af finansierede emissioner som en aktiv del af kapitalforvaltnings investeringsproces
- Aktivt ejerskab, jf. Politik for aktivt ejerskab (inkl. samarbejdspartnere)
- Eksklusionslisten – eksklusion af selskaber, hvor 5 % af omsætningen stammer fra termisk kul, oliesand og/eller arktisk boring
- Deltagelse i UN PRI og Finans Danmarks arbejdsgrupper

Med baggrund i disse handlinger samt selskabernes egne målsætninger og tiltag vurderes det fortsat sandsynligt, at vi når de fastsatte mål for 2025. Der vil naturligvis være større usikkerhed omkring 2030-målet grundet afhængighed til eksterne faktorer. Vi vil derfor løbende

revurdere vores reduktionsmål og handlinger for at sikre opnåelse af målsætningerne.

Vores samarbejdspartnere udbyder flere niveauer af investeringsforeningsbeviser med bæredygtighedskarakteristika. Dette gør, at vi som distributør har en bredere bæredygtighedsmæssig produktpalette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne. Spar Nords rådgivere kan hjælpe kunderne med at fastlægge bæredygtighedsprofil og vælge investeringer, der matcher kundens præferencer. I løbet af 2023 har vi i netbanken stillet værktøjer til rådighed for kunderne, som øger gennemsigtigheden af investeringernes bæredygtighed, hvilket har gjort det nemmere for kunderne at vælge de investeringsprodukter, som passer til deres bæredygtighedspræference. I 2024 vil vi fortsat arbejde med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere drivhusgasudledningen fra investeringer.

Spar Nord tror på, at virksomhedernes omstilling til en mindre udledende aktivitet er den mest effektive vej mod en bæredygtig fremtid. Vi søger at støtte denne omstilling gennem vores investeringer og via aktivt ejerskab, blandt andet ved hjælp af normmæssige screeninger, dialog og potentiel eksklusion.

Datakvalitet

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata fortsat præg af unøjagtighed og ufuldkommenhed. Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres i de kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til Spar Nords løbende proces med at reducere drivhusgasudledningen fra investeringer. Nedenfor er angivet en datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som de finansierede emissioner er beregnet ud fra. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore og 5 den laveste. Datahierarkiet følger PCAF's globale standard.

For aktier og virksomhedsobligationer anvendes MSCIs datakvalitetsmodel. Modellen indeholder dog ikke datakvalitetsscore for investeringsforeningsbeviser, hvorfor disse ikke er indeholdt i nedenstående. For realkreditobligationer anvendes data modtaget fra

realkreditinstitutterne, i det omfang realkreditinstitutterne offentliggør data for datakvaliteten. For de realkreditinstitutter eller realkreditobligationer, hvor der ikke offentliggøres kvalitetsdata, sættes datakvaliteten til 5.

Datakvalitet, PCAF-score

Vægtet score - investeringer	2023	2022	2021
Aktier	2,1	1,6	-
Virksomhedsobligationer	2,2	1,7	-
Realkreditobligationer	4,3	4,4	-

Klimahandlinger for udlån

Resume

- Drivhusgasudledningen fra udlån er ultimo 2023 opgjort til 326.000 tCO₂e mod 334.000 tCO₂e i 2022.
- Finansierede emissioner fra udlån er ultimo 2023 opgjort til 7,6 tCO₂e pr. mio. kr. mod 8,0 tCO₂e pr. mio. kr. i 2022.
- Spar Nord har sat mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 ift. 2021-baseline.
- Finansierede emissioner fra udlån er ultimo 2023 reduceret med 19 % i forhold til baseline, hvorfor Spar Nord er tæt på at indfri 2025-målet.
- Spar Nord har i 2023 nedsat Komité for Bæredygtig finansiering, som blandt andet skal sikre handlinger til indfrielse af fastsatte reduktionsmål.
- Beregningerne beror på statistiske data og er derfor forbundet med en vis usikkerhed.

Indledning

I Spar Nord er vi bevidste om, at hver eneste udlånskrone har en større eller mindre påvirkning på klima og naturen. For at understøtte kundernes transition og omstilling til mere bæredygtige aktiviteter har banken et øget fokus på bæredygtig finansiering, herunder også kundernes drivhusgasudledning.

For at sætte konkret handling bag bankens ansvar om at understøtte Klimalovens og Parisaftalens målsætning på klimaneutralitet i 2050 har Spar Nord forpligtet sig til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), hvor der blandt andet arbejdes med analyse af de positive og negative indvirkninger, som bankens finansielle aktiviteter har på opfyldelsen af FN's Verdensmål.

⁴ <https://finansdanmark.dk/media/47361/finans-danmark-co2-model.pdf>

Det er vores målsætning, at vi gennem dialog og samarbejde med vores kunder kan bidrage til at nedbringe de negative klimapåvirkninger fra vores finansiering. Både til gavn for kunderne og samfundet samt for at leve op til vores egne ambitioner såvel som markedets og myndighedernes forventninger til os.

Alle bankens erhvervsrådgivere samt udvalgte medarbejdere fra kreditafdelingen, forretningsudvikling samt risikostyringsfunktionen har modtaget et ESG-kompetenceløft, som har bidraget til at fremme den løbende dialog om bæredygtighed og ESG-risici med bankens kunder.

Metode og datagrundlag

Spar Nord har valgt at anvende Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor som retningslinje for beregning af CO₂e-udledning på bankens udlånsaktiviteter.⁴ I modellen beskrives en række grundlæggende principper for opgørelse af drivhusgasudledningen og finansierede emissioner. Modellen anviser beregningsmetoder for forskellige typer af finansielle udlånsaktiviteter. Finans Danmarks CO₂-model, der i høj grad baserer sig på PCAF-metoderne⁵, er blandt andet udviklet med henblik på at skabe sammenlignelighed og ensrette beregningsprincipper for finansielle virksomheder i Danmark.

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 påvirkninger og styrke positive påvirkninger. Spar Nord medtager ikke formidlet udlån, hvor udlånet indgår i et samarbejdende kreditinstituts balance, fx Totalkredit, DLR Kredit samt reverseforretninger, jf. Finans Danmarks CO₂-model.

⁵ <https://carbonaccountingfinancials.com/standard>

For udlån til privatkunder er medtaget udlån til bil og bolig. De omfattede forretningsaktiviteter for privatkunder udgør i 2023 ca. 58 % af bankens udlånsportefølje til privat mod ca. 59 % i 2022.

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 drivhusgasudledning, jf. Finans Danmarks CO2-model. Drivhusgasudledningen fra erhvervsudlån er estimeret ved hjælp af beregningsværktøj, der bl.a. er udarbejdet af brancheforeningen Landsdækkende Banker, og som indeholder et estimat for 84 brancher baseret på dansk sektorgennemsnit for drivhusgasudledning samt regnskabsstatistik udarbejdet af Danmarks Statistik⁶. Det betyder, at ca. 83 % af bankens udlånsportefølje til erhverv i 2023 er omfattet af opgørelsen mod ca. 82 % i 2022.

De finansierede emissioner fra udlån er opgjort som tCO2e pr. mio. kr. For yderligere uddybning af metode og datagrundlag henvises til Spar Nord Impact Analyse 2023.

Spar Nords forretningsomfang omfattet af CO2-beregning fra udlån er i 2023 opgjort til 43,1 mia. kr. mod 41,9 mia. kr. i 2022 svarende til en stigning på ca. 3 %. Ultimo 2023 udgjorde udlån til privat 31 % og udlån til erhverv 69 %, hvor specielt udlån til privat er steget i forretningsomfang.

Den samlede drivhusgasudledning fra udlån udgjorde i 2023 326.000 tCO2e mod 334.000 tCO2e i 2022 svarende til et fald på ca. 3 %. Ultimo 2023 udgjorde drivhusgasudledningen for udlån til privat 10 % og udlån til erhverv 90 % mod henholdsvis 12 % og 88 % i 2022.

Finansierede emissioner fra udlån

2023	Forretningsomfang Mia. kr.	Andel i %	Drivhusgasudledning 1000 tCO2e	Andel af samlet udledning i %	Finansierede emissioner tCO2e pr. mio. kr.
Privat	13,5	31	34	10	2,5
Boliglån	11,4	27	9	3	0,8
Billån	2,1	5	25	8	12,3
Erhverv	29,6	69	292	90	9,9
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	2,4	6	61	19	24,9
Industri og råstofindvinding	3,0	7	37	11	12,4
Energiforsyning	1,7	4	5	2	3,0
Bygge og anlæg	2,7	6	19	6	7,0
Handel	4,2	10	9	3	2,1
Transport, hotel og restaurant	3,0	7	153	47	51,7
Information og kommunikation	0,3	1	0	0	1,3
Fast ejendom	7,8	18	1	0	0,1
Øvrige erhverv	4,5	10	6	2	1,4
I alt	43,1	100	326	100	7,6

2022	Forretningsomfang Mia. kr.	Andel i %	Drivhusgasudledning 1000 tCO2e	Andel af samlet udledning i %	Finansierede emissioner tCO2e pr. mio. kr.
Privat	12,2	29	39	12	3,2
Boliglån	10,3	25	10	3	0,9
Billån	1,9	5	29	9	14,9
Erhverv	29,6	71	295	88	10,0
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	2,6	6	60	18	23,2
Industri og råstofindvinding	3,2	8	35	10	11,0
Energiforsyning	2,1	5	7	2	3,2
Bygge og anlæg	2,7	6	18	5	6,7
Handel*	4,6	11	10	3	2,1
Transport, hotel og restaurant*	3,0	7	159	48	53,8
Information og kommunikation	0,3	1	0	0	1,2
Fast ejendom	7,4	18	1	0	0,1
Øvrige erhverv	3,9	9	6	2	1,6
I alt	41,9	100	334	100	8,0

⁶ <https://www.statistikbanken.dk/DRIVHUS2> og <https://www.statistikbanken.dk/20107>

Udvikling i finansierede emissioner fra udlån

Udlån tCO2e pr. mio. kr.	2023	2022	2021	Index 23/22
Privat	2,5	3,2	4,9	79
Boligudlån	0,8	0,9	1,5	81
Billån	12,3	14,9	20,7	82
Erhverv	9,9	10,0	11,2	99
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	24,9	23,2	22,2	107
Industri og råstofindvinding	12,4	11,0	7,9	113
Energiforsyning	3,0	3,2	1,9	95
Bygge og anlæg	7,0	6,7	8,4	104
Handel	2,1	2,1	1,3	102
Transport, hotel og restaurant	51,7	53,8	79,6	96
Information og kommunikation	1,3	1,2	0,7	102
Fast ejendom	0,1	0,1	0,3	100
Øvrige erhverv	1,4	1,6	0,3	87
I alt	7,6	8,0	9,4	95

Finansierede emissioner fra udlån var i 2023 på 7,6 tCO2e pr. mio. kr. mod 8,0 tCO2e pr. mio. kr. i 2022. Den positive udvikling tilskrives især udlån til privat, hvor banken har øget andelen af energivenlige billån samt øget forretningsomfang til boligudlån, som har en relativ lav udledning. For udlån til erhverv er såvel forretningsomfang som finansierede emissioner på et uændret niveau i 2023 i forhold til 2022.

Reduktionsmål

Opgørelsen af finansierede emissioner fra udlån danner grundlag for Spar Nords reduktionsmål på udlån. Første gang banken estimerede og offentliggjorde finansierede emissioner fra udlån var i 2021, der således danner baseline for Spar Nords reduktionsmål:

Reduktion af finansierede emissioner fra udlån

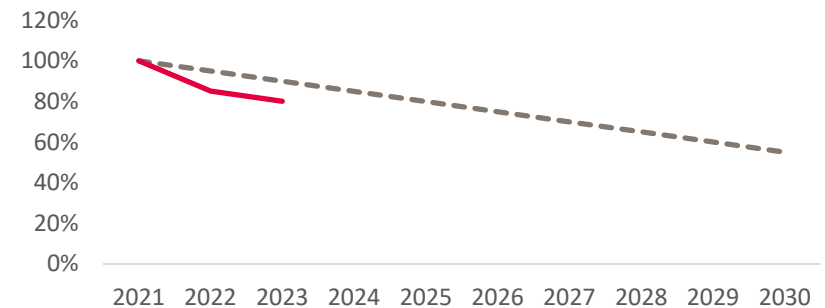
- 20 % i 2025 og
- 45 % i 2030

målt i forhold til 2021-baseline.

Spar Nord har sat delmål og mål i henholdsvis 2025 og 2030 for reduktion af finansierede emissioner fra den samlede omfattede udlånsportefølje med henblik på løbende at kunne tilpasse bankens indsatser. Dette fordi finansierede emissioner fra de enkelte udlånssegmenter vil kunne ændre sig i både positiv og negativ retning over tid fx som følge af bedre data, bedre viden, inddragelse af erhvervskunders scope 3, ny eller ændret lovgivning, ændrede samfundsforhold og kundefærd eller ændret fordeling af bankens udlånsportefølje.

Finansierede emissioner fra udlån

--- Mål — Realiseret



Ultimo 2023 har Spar Nord reduceret finansierede emissioner fra udlån fra 9,4 tCO2e pr. mio. kr. i 2021 til 7,6 tCO2e pr. mio. kr. i 2023 svarende til en

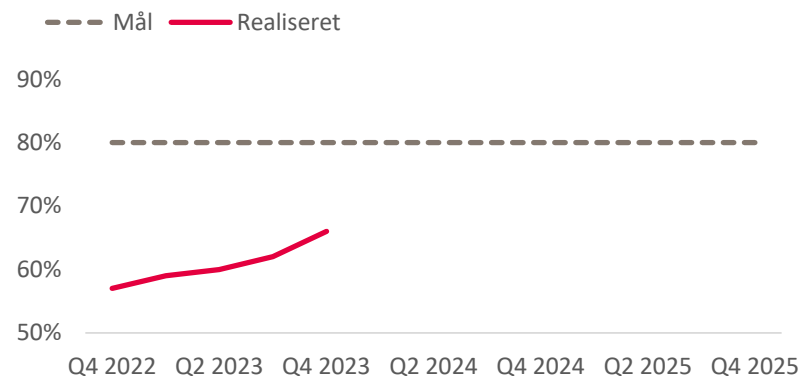
reduktion på 19 % i forhold til 2021-baseline. Spar Nord er således godt på vej mod at kunne indfri sit 2025 og 2030 reduktionsmål.

Spar Nords har lanceret et energivenligt billån, der tilbyder en attraktiv rente til finansiering af en el- eller plugin-hybridbil. Spar Nord har ligeledes lanceret et energivenligt boliglån, der tilbyder en attraktiv rente til finansiering af privatkundernes energirenovering og energioptimering i boligen – herunder også udskiftning til energivenlige varmekilder.

For at motivere udbredelsen af energivenlige billån, har Spar Nord desuden formuleret følgende SMART-mål:

80 % af nyudlån til privates bilfinansiering i 2025 vil være til el- eller plugin-hybridbil.

Nyudlån til finansiering af el- eller plugin-hybridbiler



⁷ Til brug for sandsynliggørelse er inddraget Erhvervsstyrelsens Klimastatus og fremskrivning 2023.

Ved udgangen af 2023 var 66 % af bankens nyudlån til bilfinansiering af typen el- eller plugin-hybridbil. Dermed er Spar Nord godt på vej mod vores målsætning om, at 80 % nyudlån til finansiering af biler skal være til el- eller plugin-hybridbil inden udgangen af 2025. Den positive udvikling i drivhusgasudledningen skyldes i væsentlig grad øget finansiering af mere energivenlige biler.

Konkrete handlinger

Den generelle samfundsudvikling mod mere energivenlige aktiviteter og aktiver smitter naturligt af på bankens drivhusgasudledning og opgørelsen af finansierede emissioner. Det kræver dog også aktiv handling og konkrete tiltag, hvis Spar Nords reduktionsmål skal nås.

I 2023 har Spar Nord arbejdet med at sandsynliggøre reduktionsmål via forskelligartede indsatser.⁷ I forlængelse heraf har banken nedsat en komité for bæredygtig finansiering med deltagelse af bankens direktion samt direktører fra relevante forretningsenheder som sammen og tværororganisatorisk skal søsætte konkrete handlinger, der netop skal understøtte, at Spar Nord realiserer de formulerede reduktionsmål.

Handlingerne vil være med fokus på at udvikle og understøtte de erhvervs kunder som iboende i deres forretningsmodel har en højere drivhusgasudledning samt vækst i udlån til aktiviteter og aktiver, der bidrager til en reduceret udledning. Til bankens privatkunder vil fokus fortsat være at tilbyde attraktive bil- og boligprodukter til finansiering af energivenlige biler og boligrenovering.

Det er Spar Nords overordnede strategi, at handlingerne skal bidrage til erhvervs kundernes transition mod langsigtet mere bæredygtige virksomheder og aktivinvestering. Spar Nord ønsker at være en relevant samarbejdspartner ved at understøtte og fortsætte den aktive

bæredygtighedsdialog samt styrke relevante partnerskaber til gavn for erhvervskundernes behov for bæredygtige løsninger og fremtidige levedygtighed.

Spar Nord ønsker ikke at afvikle engagementer alene på grund af en klimatung profil, men derimod understøtte dansk erhvervsliv bredt. I perioden frem til 2025 vil Spar Nord have fokus på dialog med bankens erhvervskunder omkring deres drivhusgasudledning, herunder særligt på de mest klimatunge kunder samt motivere erhvervskunderne til at udarbejde et klimaregnskab. Til brug for at understøtte erhvervskundernes transitionsplaner har Spar Nord indgået aftale med Valified, som vil blive lanceret i løbet af første halvår 2024.

Opgørelsen af finansierede emissioner er på nuværende tidspunkt forbundet med datamæssige validitetsudfordringer, særligt som følge af anvendelse af statistiske data på brancheniveau. Det er bankens forventning, at datagrundlag og vidensniveau løbende vil blive forbedret. Således vil Spar Nord senest i 2025 evaluere på de aktuelle formulerede reduktionsmål og om nødvendigt opsætte yderligere segmenterede delmål eller iværksætte konkrete tiltag, der skal bidrage til, at banken når sit 2030-reduktionsmål.

Datakvalitet

Datakvaliteten bag estimer på drivhusgasudledningen på udlån 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.

Datakvalitet, PCAF-score

Vægtet score - udlån	2023	2022	2021
Boliglån	3,6	3,5	3,7
Billån	3,5	3,8	4,0
Erhvervsudlån	5,0	5,0	5,0

Overordnet viser datascoren, at området for banken på nuværende tidspunkt er datamæssigt umodent, men at datakvaliteten også udvikler sig i en positiv retning.

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 hvormed også bedre datakvalitet.

Klimahandlinger for bankens egne aktiviteter

Resume

- Drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter er ultimo 2023 opgjort til i alt 1.017 tCO₂e fordelt med 216 tCO₂e på scope 1 og 327 tCO₂e på scope 2 samt 474 tCO₂e på scope 3 (ekskl. investeringer).
- Spar Nord har sat reduktionsmål for drivhusgasudledning fra bankens egne aktiviteter på 30 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline.
- Drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter er ultimo 2023 øget med 11 % i forhold til 2021-baseline. Dog er der sket et fald fra 2022 og til 2023 på 11 %. Udviklingen fra 2022 til 2023 kan tilskrives et særligt fokus på energioptimering, hvilket har medført et lavere el- og varmemeforbrug.
- Spar Nord har besluttet, at alle nyindkøbte firmabiler skal være el-biler fra 2024.
- Beregningerne beror på data, der er forbundet med en vis usikkerhed.

Indledning

Klima- og miljøbelastninger er væsentlige samfundsudfordringer, som Spar Nord har interesse i og et medansvar for at løse. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's bæredygtighedsmål (UN Global Compact), der danner rammen for vores arbejde med at nedbringe negativ påvirkning på klima og miljø fra bankens drift. Spar Nord har desuden formuleret en miljø- og klimapolitik, der skal bidrage til at understøtte nedbringelse af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter.

Spar Nord har fokus på at minimere miljø- og klimapåvirkning fra bankens egne aktiviteter ved bl.a. proaktivt at fremme miljømæssig ansvarlighed og bæredygtige teknologier på relevante områder i bankens virke. Spar Nord's påvirkning af miljøet og klimaet kan henføres til den daglige drift af banken, vores ressourceforbrug og medarbejdernes handlinger, men

også produkter og samarbejdsrelationer. Derfor ønsker vi at tænke hensynet til miljø og klima ind i aktiviteter, der går på tværs af banken.

Som et led i dette arbejde, har Spar Nord løbende fokus på energioptimering og implementering af energibesparende tiltag på bankens forbrug og driftsmæssige områder.

Metode

Spar Nord's klimaregnskab følger GHG-Protokollen, hvor et klimaregnskab skal omfatte drivhusgasemissioner forbundet med tre forskellige områder (scopes). I klimaregnskabet skelnes mellem direkte og indirekte drivhusgasudledning.

Scope 1 er de direkte udledninger fra aktiviteter, som banken selv kontrollerer, dvs. drivhusgasudledninger fra opvarmning med naturgas og kørsel i bankens udlånsbiler.

Scope 2 er de indirekte udledninger fra den energi, vi køber, dvs. elektricitet og fjernvarme fra eksterne leverandører og eget produceret strøm fra solcelleanlæg.

Beregning af drivhusgasudledninger fra bankens elforbrug gennemføres på to måder, hhv. den lokations- og markedsbaserede metode. Den markedsbaserede metode anvender emissionsfaktor fra el-deklaration. Ved beregning af udledning ud fra lokationsbaseret metode benyttes gennemsnitlige emissionsfaktorer på baggrund af miljødeklaration fra Energinet.

Spar Nord oplyser om bankens fjernvarmeforbrug på baggrund af måler aflæsning på lokationer, hvor vi har egen måler. På lokationer, hvor fjernvarme betales aconto over huslejen, er det ikke muligt at oplyse forbrug, da dette ikke offentliggøres af udlejer.

Scope 3 er alle øvrige indirekte udledninger fra bankens værdikæde. Det er således drivhusgasudledninger fra kilder, som vi ikke selv ejer eller kontrollerer, f.eks. fra forretningsrejser, indkøb og services, kantine, vand m.m.

Forretningsrejser dækker over Spar Nord-koncernens rejser med fly, arbejdsrelateret kørsel i de ansattes egne biler samt hotelovernatning. Ved beregning af udledning fra flyrejser skelnes mellem inden- og udenlandske rejser ifm. valg af emissionsfaktor.

Kørsel i de ansattes egne biler baseres på registrerede kørte kilometer og gennemsnitlig CO2e-udledning i personbiler.

Vandforbrug oplyses på baggrund af måleraflæsning på de lokationer, hvor Spar Nord har egen vandmåler installeret. Forbrug på lokationer, hvor vand betales som aconto over huslejen, medtages ikke i beregningerne, da vi ikke har adgang til udspecificerede forbrugsoplysninger.

Bankens finansierede emissioner fra udlån og investeringer samt bankens andel af drivhusgasudledning fra BEC Financial Technologies opgøres også under scope 3, men er ikke medtaget i formuleringen af reduktionsmål for bankens egne aktiviteter. Se klimahandlinger for henholdsvis investeringer (s. 5) og udlån (s. 10).

Spar Nord Klimaregnskab for bankens egne aktiviteter 2023

tCO2e	2023	2022	2021
Scope 1	216	257	224
Biler	202	226	191
Varme	14	31	33
Scope 2 - lokationsbaseret	327	803	1.025
Scope 2 - markedsbaseret	327	336	504
Elektricitet - lokationsbaseret	0	467	521
Elektricitet - markedsbaseret	-	-	-
Fjernvarme	327	336	504
Scope 3	474	545	187
Flyrejser	109	197	48
Forretningsrejser	362	344	138
Vandforsyning	3	4	1

Reduktionsmål

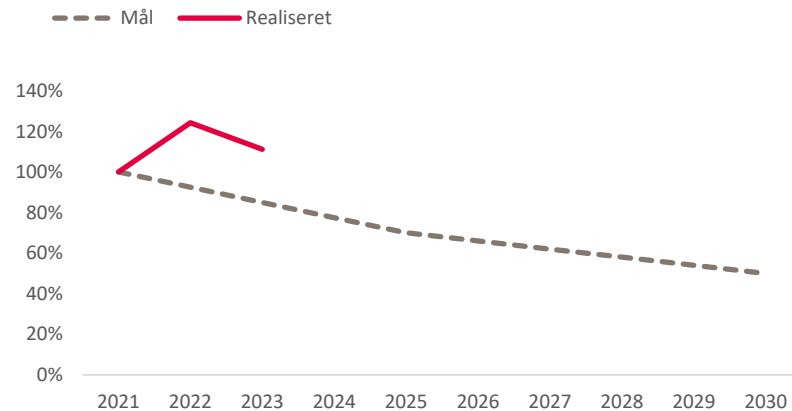
Spar Nord's klimaregnskab (scope 1, scope 2 markedsbaseret og delvist scope 3, herunder flyrejser, forretningsrejser og vandforsyning) danner grundlag for formulering af reduktionsmål for nedbringelse af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter. Spar Nord har valgt at anvende 2021 som baselineår, selvom forbrugsdata fra 2021 ikke fuldstændig vurderes repræsentativt for bankens drift grundet COVID-19 nedlukninger. Reduktionsmål for bankens egne aktiviteter er desuden formuleret med forbehold for antallet af lokationer / antal m2.

Reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter med

- 30 % i 2025 og
- 50 % i 2030

målt i forhold til 2021-baseline.

Drivhusgasudledning fra egne aktiviteter



Basline i 2021 udgjorde i alt 915 tCO₂e beregnet ud fra scope 1, scope 2 markedsbaseret og delvist scope 3 (flyrejser, forretningsrejser og vandforsyning). Til sammenligning udgjorde bankens drivhusgasudledning i 2023 i alt 1.017 tCO₂e. Drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter er ultimo 2023 øget med 11 % i forhold til 2021-baseline. Dog er der sket et fald på 11 % i 2023 set i forhold til 2022.

Den forholdsvis lave drivhusgasudledning i 2021 kan bl.a. tilskrives COVID-19 nedlukninger og deraf følgende begrænset rejseaktivitet samt begrænset el- og varmemeforbrug. Dermed vurderes data fra 2022 mere retvisende for en organisation af Spar Nords størrelse. Den positive udvikling i drivhusgasudledningen i 2023 sammenholdt med 2022 kan bl.a. tilskrives et særligt fokus på energioptimering, hvilket har medført et lavere el- og varmemeforbrug.

Spar Nord har valgt at identificere en række konkrete handlinger under hvert enkelt område/scope, der alle skal bidrage til at reducere drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter.

Scope 1

- Fra 1. januar 2024 vil alle nyindkøbte firmabiler udelukkende være el-biler
- Frem mod 2030 vil banken udfase de sidste 3 naturgasanlæg

Scope 2

- Fra 2023 og 10 år frem vil Spar Nord været drevet på 100 % grøn strøm leveret af Better Energy. Dermed har banken medvirket til opførelsen af en ny solcellepark i Ådum i Jylland, som producerer nok grøn strøm til at forsyne det årlige gennemsnitsforbrug for ca. 32.000 danskere. Aktuelt er bankens forsyningsgrad på 114 %
- Alle lyskilder udskiftes til LED inden 2030
- Alle pumper og ventilationsanlæg energioptimeres inden 2030
- Alle hvidevarer der installeres efter 2023 skal være energiklasse A
- Serverrum outsources forventeligt inden 2025
- Alle eksisterende bygninger skal energioptimeres efter energimærke råd i 2030
- Alle nye lokationer skal fra 2023 minimum opfylde energiklasse A2015

Scope 3

- Etablering af dataopsamling med henblik på at registrere drivmiddel ved kørsel i egen bil
- Fokus på ledelsesmæssigt ansvar ved nedbringelse af unødvendig rejseaktivitet – herunder både flyrejser og kørsel i egen bil
- Alle toiletter og blandingsbatterier skiftes til energibesparende modeller inden 2030

Det er generelt Spar Nords ambition løbende at arbejde med at kvalificere og udvikle tiltag, der skal bidrage til at nedbringe drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter med henblik på nå bankens 2030-reduktionsmål.



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