

# Klimaplan

# Indholdsfortegnelse

Forord	3
Klimaambition og strategisk retning	4
Klimaaftryk	6
Klimamål, delmål og segmentmål	7
Fundament for klimahandling	8
Udlån	10
Investering	15
Egen drift	19
Forventninger til fremtiden	22



## Forord

Klimaændringer stod næppe øverst på dagsorden for 200 år siden, da Spar Nord første gang så dagens lys. Ikke desto mindre er klimaændringer dagsordensættende for den måde, vi driver bank på i dag. I de seneste år har vi set flere tilfælde af ekstreme vejrforhold som følge af en stadig stigende gennemsnitstemperatur, der er en direkte konsekvens af stigende drivhusgasudledninger – både i Danmark såvel som globalt. Forhold, der medfører negativ indvirkning på både naturen, mennesker og på vores samfund. Klimaændringer er uden tvivl en af vores tids største udfordringer, der kalder på fælles ansvar og fælles handling.

Spar Nord ønsker at bidrage aktivt i omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund. Et ansvar vi i øvrigt deler med hele den finansielle sektor, der globalt og nationalt spiller en central rolle i den bæredygtige omstilling. Det gør vi bl.a. ved at kanalisere finansieringer og investeringer i en mere bæredygtig retning under hensyntagen til sund risikostyring og med fokus på at skabe langsigtet afkast på et ansvarligt grundlag – både nu og i fremtiden.

Hvis vi skal sikre en fremtid for kommende generationer og i fællesskab lykkes med at vende den negative klimaudvikling, bliver der brug for konkrete handlinger, der både fokuserer på tilpasning og modvirkning af klimaændringer – på kort og på lang sigt.

Der bliver behov for betydelige investeringer i og finansiering af bl.a. vedvarende energi, nye teknologier, innovative forretningsmodeller, nye drivmidler og infrastrukturer samt forbedring af boligmassen. Investering og finansiering, som unægtelig vil kræve samarbejde og dialog på tværs af den

finansielle sektor, lovgivere og erhvervsliv. Men også finansieringer og investeringer, der kan blive en god forretning for både banken og vores kunder.

I Spar Nord er vi bevidste om, at klimaændringer indebærer økonomiske risici men også væsentlige muligheder for samfundet, kunderne og for banken. Vi er derfor opmærksomme på at have risici såvel som muligheder for øje, når vi stiller finansiering til rådighed for kunder, der er i gang med en omstilling af enten deres private økonomi eller deres virksomhed.

For at sætte handling bag vores ansvar har Spar Nord formuleret en klimaambition om at nå netto-nul i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalens ambitionen om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C. Vores klimaambition kvalificeres via en række FN-initiativer, som banken frivilligt har tilsluttet sig. Blandt andet har vi tidligere udgivet en klimarelateret Impact Analyse med estimerede beregninger af finansierede emissioner fra bankens kerneaktiviteter. Analysen har bl.a. givet os den nødvendige viden og indsigt til at kunne sætte ambitiøse klimamål og delmål samt formulere strategiske handlinger for dekarbonisering. Vores flerårige fokus på klimaændringer har tydeliggjort, hvor vi kan og bør sætte ind for at yde det største bidrag og høste forretningsmuligheder.

Med formulering af bankens klimaambition følger samtidig en erkendelse af, at vores målopfyldelse er afhængig af flere udefrakommende forhold, som banken ikke har direkte indflydelse på. Det kan være faktorer som den generelle samfundsøkonomiske udvikling, geopolitiske forhold og ikke mindst omstillingshastigheden for transport-, energi-, landbrugssektorerne. Ligeledes vil en fremtidig forbedring af datakvalitet og dataindsigt forventeligt betyde, at vi løbende får brug for

at genbesøge og justere bankens mål og handlinger for at kunne indfri vores klimaambitioner.

Spar Nord ønsker ultimativt at indføre en ansvarlig og bæredygtig praksis dér, hvor vores indvirkningsmuligheder er størst. Vi er samtidig bevidste om, at vejen frem mod netto-nul nødvendigvis må tage flere sving undervejs, når ny viden og indsigt gør det nødvendigt at justere kursen. Ambitionen er dog først og fremmest at være en del af løsningen på klimaudfordringerne og på at tage vores del af ansvaret for at nå netto-nul.

Spar Nord's klimaambition og strategiske retning er udmøntet i denne klimaplan, der rammesætter bankens handlinger og aktiviteter med henblik på modvirkning af klimaændringer. Spar Nord Klimaplan er således bankens svar på en omstillingsplan for klimaændringer og dermed fungerer klimaplanen som bankens vejviser frem mod at nå netto-nul i 2050.

December 2024

Lasse Nyby  
Adm. Direktør  
Spar Nord

## Klimaambition og strategisk retning

Spar Nord er på mange måder et spejl af samfundet og af vores kunders adfærd og ambitioner. Derfor er vores strategiske indsatser i arbejdet med klimaændringer i høj grad også drevet af vores kunders handlinger og efterspørgsel. Samtidig anerkender Spar Nord, at vi som finansielt institut spiller en vigtig rolle i omstillingen til et klimaneutralt samfund. En rolle og et ansvar, som vi har påtaget os og målrettet arbejdet med at kvalificere via tilslutning til FN-støttede initiativer så som FN's Global Compact (UNGC), FN's principper for ansvarlig investering (UN PRI) samt FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).

Via analyser har Spar Nord identificeret Verdensmål 13, klimainsats, som bankens vigtigste impact-område. Det skyldes bl.a., at banken har positiv og negativ indvirkning på tilpasning og modvirkning af klimaændringer – særligt indirekte via vores kunders adfærd og vores mange finansierings- og investeringsaktiviteter.

Spar Nords FN-forpligtelser har udstyret os med værdifuld indsigt, metoder og rammeværk, der har understøttet og løbende udviklet vores indsatser for modvirkning af klimaændringer. Sideløbende har Spar Nord implementeret et dobbelt væsentlighedsperspektiv, der har tydeliggjort, at klimaændringer medfører aktuelle og potentielle risici og muligheder for bankens kunder og dermed også for banken. Det kan fx være i forhold til ejendomme med stigende risiko for oversvømmelse eller virksomheder og sektorer, der underlægges klimarelaterede afgifter.

### Klimaambition

I Spar Nords gældende strategi 2023-2025 har vi formuleret en ambition om at være EN ENGAGERET BANK. En strategisk retning, der også gælder vores bidrag i omstillingen til et klimaneutralt samfund og aktiviteter med henblik på tilpasning og modvirkning af klimaændringer.

Spar Nord har formuleret en klimaambition om at nå netto-nul i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalens ambitionen om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C. Vi er bevidste om, at en ansvarlig overgang til netto-nul vil kræve, at vi såvel nationalt som globalt er med til at sikre, at der på den ene side fortsat er adgang til vigtige varer og tjenesteydelser, mens der på den anden side fokuseres på at omstille særligt drivhusgasudledende sektorer til lav-emission eller nul-emissionsteknologier. Denne omstilling af samfundet vil kræve betydelige investeringer og finansiering af teknologiske løsninger og klimaunderstøttende forretningsmodeller – og det er netop her, vi som finansielt institut skal spille en vigtig rolle.

Spar Nord er opmærksom på, at der kan være risiko for såkaldt *double counting* (dobbelttælling), når vi som finansielt institut opgør bankens drivhusgasudledninger. Det skyldes risikoen for, at både vi og vores kunder medtager de samme udledninger. *Double counting* kan især være aktuelt i tilfælde, hvor både vi og vores kunder påtager os netto-nul-målsætninger og deraf fx vælger at kompensere for den drivhusgasudledning, der ikke kan reduceres. I sådanne tilfælde, kan det ske, at både vi og kunderne kompenserer for de samme drivhusgasemissioner, hvilket vil medføre en potentiel dobbeltkompensation. Det ændrer dog ikke på, at Spar Nord opfatter bankens klimaambition og målsætninger som væsentlige og vigtige, da vi som finansielt institut spiller en central rolle i at

drive finansieringer og investeringer mod en lavemissionsøkonomi.

Spar Nords klimaambition vedrører derfor også en ambition om kontinuerligt at forbedre vores rapportering og øge gennemsigtigheden omkring vores mål og handlinger med henblik på at sikre, at reduktionerne afspejler den faktiske fremgang.

Spar Nords klimaambition og omstillingsplan for klimaændringer er godkendt af bankens bestyrelse, mens direktionen har det overordnede ansvar for at følge op på mål og handlinger. Der rapporteres årligt på fremskridt med bankens klimaplan i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

Spar Nord vil være

# Netto-nul i 2050

i overensstemmelse med Parisaftalens ambitionen om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C.

### Netto-nul

Spar Nord har forpligtet sig på at nå netto-nul i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalens ambitionen om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C. Begrebet netto-nul refererer til en tilstand, hvor der er balance mellem den drivhusgas, der udledes i atmosfæren og den mængde, der fjernes fra atmosfæren. Netto-nul begrebet rummer samtidig en erkendelse af, at det ikke er muligt fra både et videnskabeligt og teknologisk perspektiv, at alle aktiviteter kan have en nuludledning. Det betyder, at Spar Nord frem mod 2050 vil arbejde på at reducere bankens klimaaftryk mest muligt ved at tilpasse de operationelle og henførbare udledninger fra vores porteføljer, således de som minimum er i overensstemmelse med videnskabsbaserede og teknologisk mulige netto-nul reduktionsveje, hvorefter resterende udledninger neutraliseres igennem kompensationsformer så som fx CO2e-kreditter. Med respekt for mitigationshirakiet skelner vi mellem:

#### Udledninger, der kan reduceres

Hvor muligt skal alle operationelle og finansielle aktiviteter være i overensstemmelse med en reduktionsvej, der er i tråd med et sektorspecifikt og teknologisk muligt 1,5°C scenarie.

#### Udledninger, der ikke kan reduceres

Selv efter at have tilpasset alle operationelle og finansielle aktiviteter samt videnskabsbaserede og teknologisk mulige reduktionsveje på linje med et 1,5°C scenarie vil der være udledninger, der ikke er mulige at reducere til nul. De resterende udledninger neutraliseres via kompensationsmetoder fx CO2e-kreditter.

### Strategisk fokus på modvirkning af klimaændringer

Spar Nord har valgt at målrette bankens klimaambition i denne omstillingsplan mod indsatser, der bidrager til modvirkning af klimaændringer, idet vi vurderer, at det er via dekarbonisering af vores kunders aktiver og aktiviteter, vi kan yde den største positive indvirkning. Spar Nords arbejde med klimatilpasning er således ikke indeholdt i denne klimaplan.

Modvirkning af klimaændringer fokuserer på at reducere årsager til klimaændringer ved at forhindre yderligere drivhusgasudledning. Målet er at bremse den negative udvikling, hvorfor dekarbonisering er et vigtigt greb i realiseringen af Spar Nords klimaambition og indsatser for modvirkning af klimaændringer.

Spar Nord er en bank båret af engagement og stærke kunderelationer. Vi tror på, at den mest ansvarlige og effektive klimaomstilling sker ved at lede kapital i retning af kundernes bæredygtige omstillingsplaner samt udvikling af nye forretningsmodeller. Klimaomstilling er en fælles udfordring og dermed noget, vi skal lykkes med, sammen med vores kunder. Derfor prioriterer vi netop dialog med kunder og omverden som et centralt element i vores prioriterede tiltag og ressourcer med henblik på modvirkning af klimaændringer. Spar Nords ambition er at understøtte kunderne i en bæredygtig omstilling af deres virksomhed eller private økonomi. I bankens rådgivning og dialog har vi både fokus på at hjælpe kunderne med at udnytte deres eksisterende fordele og identificere nye klimaunderstøttende forretningsmuligheder.

Spar Nord er bevidst om, at videnskab og lovgivning på området er i konstant forandring, hvorfor vi tilstræber at have en faktabaseret tilgang i arbejdet med modvirkning af klimaændringer. Det gør vi ved at orientere os mod forskning og

analyser og ved at arbejde målrettet med forbedring af datakvalitet og løbende tage mål, indsatser og prioriteringer op til revision.

### Finansielle fokusområder for at nå netto-nul

Dekarbonisering er et vigtigt greb i realiseringen af Spar Nords klimaambition og indsatser for modvirkning af klimaændringer. Vi tror på, at den mest ansvarlige og effektive klimatrænsition sker ved at lede kapital i retning af virksomhedernes omstilling samt udvikling af nye klimavenlige forretningsmodeller.

I vores bestræbelser på at finde den rette balance i vores klimaambition har vi identificeret fire finansielle fokusområder, der kan understøtte vores mål og handlinger med henblik på at nå netto-nul i 2050. Disse fire fokusområder skitserer mulige veje, vi kan vælge at gå for at arbejde målrettet med dekarbonisering af vores finansierings- og investeringsaktiviteter. Da vores rejse mod netto-nul stadig er ung, vil de fire finansielle fokusområder først og fremmest tjene som vejvisere og inspiration til vores fremadrettede indsatser.

### Nye klimaløsninger

Finansiering af klimaløsninger, nye forretningsmodeller og tjenester, der har fokus på at modvirke drivhusgasudledning via fangst, optag eller neutralisering.

### Omstillede aktiviteter

Finansiering af aktiviteter og sektorer, der allerede har omstillet deres forretning til netto-nul.

### Forpligtede aktiviteter

Finansiering af aktiviteter og sektorer, der er forpligtet på at omstille deres forretning, så den understøtter Parisaftales mål om netto-nul.

### Udfasning

Ansvarlig udfasning af højudledende aktiviteter og sektorer. Her kan eksklusion i yderste konsekvens anvendes som greb, i tilfælde hvor dialog og samarbejde ikke er muligt.

Ovenstående finansielle fokusområder søges løbende indarbejdet i bankens klimahandlinger og målepunkter for at understøtte ambitionen om at nå netto-nul i 2050.

### Nye klimaløsninger



### Omstillede aktiviteter



### Forpligtede aktiviteter



### Udfasning



## Klimaaftryk

For at blive klogere på Spar Nords samlede klimaaftryk har banken valgt at tage metodisk afsæt i GHG-protokollens tre scopes, hvor der skelnes mellem direkte og indirekte drivhusemissioner.

Spar Nords direkte indvirkninger sker via bankens egen drift. Det kan fx være drivhusgasudledning fra kørsel i bankens biler og opvarmning med naturgas (scope 1) samt forbrug af elektricitet og fjernvarme (scope 2). Derudover er der en betydelig indirekte drivhusgasudledning forbundet med henholdsvis drift af banken og især fra bankens udlåns- og investeringsaktiviteter (scope 3).

De indirekte drivhusgasudledninger fra egen drift relaterer sig særligt til indkøb af varer og tjenesteydelser samt forretningsrejser og medarbejderens pendling til og fra arbejde.

Spar Nords kerneaktiviteter i form af udlåns- og investeringsaktiviteter medfører ligeledes indirekte drivhusgasudledninger. Således kan hovedparten af de samlede drivhusgasemissioner i bankens klimaaftryk henføres til kerneaktiviteterne i form af bank- og leasingudlån samt investeringsaktiviteter.

Spar Nord foretager årligt estimering af drivhusgasudledning fra bankens egen drift (scope 1 og 2 samt delvist scope 3) samt finansierede emissioner fra bankens kerneaktiviteter, dvs. udlån fra bank- og leasingaktiviteter samt investering (scope 3 - kategori 13 og 15). Disse beregninger har gjort os i stand til at sætte baseline og løbende følge udviklingen i bankens indvirkning på klimaændringerne. Beregningerne har desuden tydeliggjort, at drivhusgasudledning fra bankens egen drift alene udgør en mindre andel af bankens samlede

klimaaftryk. Opgjort på 2023 data udgør drivhusgasudledningen fra bankens egen drift 2 % af bankens samlede klimaaftryk. De resterende 98 % stammer fra vores kerneaktiviteter. Spar Nord er derfor bevidst om, at det er via vores udlån og investeringer, vi kan yde den største positive indvirkning og minimere den negative indvirkning på klima og miljø.

Grundlaget for bankens klimaaftryk er behæftet med usikkerheder i relation til datakvalitet og metodikker. Spar Nord følger løbende arbejdet med at udbygge og kvalitetsforbedre datasiden og opgørelsesprincipperne og justerer løbende praksis i henhold til nyeste metoder. Ambitionen er at opnå en mere retvisende estimering og beregning af Spar Nords samlede klimaaftryk.



### Udlån

#### Udlån til privat

- Billån
- Boliglån

#### Udlån til erhverv

- Udlån sektoropdelt

Udledning indgår i scope 3 kategori 13 og 15

2023

#### Finansierede emissioner

- 6,1 tCO<sub>2e</sub> pr. mio. kr. finansieret
- 262.000 tCO<sub>2e</sub>

#### Dækket omfang

- 58 % af privatlån
- 83 % af erhvervslån

27 %



### Investering

#### Kapitalforvaltning på vegne af kunder

- Puljeordninger
- Stjerneinvest
- PM-aftaler

#### Egenbeholdning

Udledning indgår i scope 3 kategori 15

2023

#### Finansierede emissioner

- 8,6 tCO<sub>2e</sub> pr. mio. kr. investeret
- 678.000 tCO<sub>2e</sub>

#### Dækket omfang

- 99 % af investeringer

71 %



### Egen drift

#### Scope 1

- Biler og varme

#### Scope 2

- Elektricitet og fjernvarme

#### Scope 3

- Kategori 1, 2, 3, 5, 6, 7 og 13

Udledning indgår i scope 1, 2 og 3

2023

#### Drivhusgasudledning

- 22.681 tCO<sub>2e</sub>

#### Dækket omfang

- Aktiviteter fra drift af banken

2 %

## Klimamål, delmål og segmentmål

For at understøtte realiseringen af Spar Nords klimaambition om netto-nul i 2050 har vi valgt at forpligte vores forretning på en række 2030-reduktionsmål for udlåns- og investeringsaktiviteter samt for bankens egen drift. Yderligere har Spar Nord sat delmål for udvalgte segmenter, hvortil der er knyttet konkrete handlinger og milepæle, der tilsammen skal understøtte bankens strategiske retning.

Spar Nord arbejder med opstilling af delmål med en 5-års rullende tidsramme, der fungerer som mellemtrin mod at nå den langsigtede klimaambition om netto-nul i 2050. En tilgang der bl.a. også anbefales af FN<sup>1</sup> i relation til bankens tilslutning til principper for ansvarlig bankdrift. Det betyder, at banken hvert femte år vil fastsætte nye delmål og dermed sikre en dynamisk og tilpasningsdygtig plan for målopfyldelse. Rullende måljustering gør det videre muligt for banken at tage højde for nye videnskabelige data, teknologiske innovationer og generel markedsudvikling.

Bankens opstillede reduktionsmål og delmål tager afsæt i baselineanalyser af bankens klimaaftryk via scope 1, 2 og 3. Da bankens arbejde med klimaændringer er en løbende proces er baselineårene ikke ens på tværs af de tre indvirkningsområder. Dog er 2050-ambitionen fælles for hele forretningen, ligesom det er fælles for alle aktiviteter, at

der er sat delmål for dekarbonisering i 2030. For bankens finansierede emissioner fra udlån er der defineret en række segmentspecifikke delmål og handlinger, der skal sikre fremdrift i forhold til dekarbonisering, herunder fx lancering af produkter samt struktureret dialog med kunderne.

For bankens finansierede emissioner fra investeringer er der sat delmål for kapitalforvaltning. På nuværende tidspunkt er Spar Nords egenbeholdning ikke omfattet af delmål. Det skyldes, at en væsentlig del af de finansierede emissioner fra egenbeholdningen er relateret til handelsbeholdningen.

For bankens egen drift er der sat delmål for reduktion af bankens egen drivhusgasudledning og iværksat en række strategiske handlinger, der skal bidrage til at reducere miljø- og klimaindvinning ved bl.a. proaktivt at fremme miljømæssig ansvarlighed og bæredygtige teknologier på relevante områder.

### Anvendelse af videnskabelige scenarier

Spar Nords målsætninger er sandsynliggjort via videnskabelige scenarier, hvor reduktionsstier fra FN's klimapanel - Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) - er gennemgående på tværs af bankens indvirkningsområder. IPCC udarbejder reduktionsstier baseret på den nyeste klimavidenskab og omfattende analyser af globale data. Disse stier tager højde for komplekse interaktioner i klimaet, socioøkonomiske faktorer og teknologiske fremskridt. Spar Nord har valgt IPCC's reduktionsstier for at sikre, at klimamålsætninger er videnskabeligt underbyggede,

ambitiøse og i overensstemmelse med internationale forpligtelser. De giver desuden en fælles referenceramme, som gør det lettere at forstå Spar Nords klimaambitioner i både en national og global kontekst.

Netto-nul i 2050			
Delmål for udlån	Delmål for kapitalforvaltning	Delmål for bankens egen drift	
		Scope 1 og 2	Scope 3
Baseline 2021	Baseline 2020	Baseline 2021	Baseline 2021
- 50 % i 2030	- 60 % i 2030	- 50 % i 2030	- 25 % i 2030
- 20 % i 2025	- 30 % i 2025	- 30 % i 2025	
Delmål for segmenter			
Baseline 2023			
Privat, elbil + 80 % i 2030			
Privat, bolig - 70 % i 2030			
Erhverv, transport - 30 % i 2030			

<sup>1</sup> Guidelines for Climate Target Setting for Banks 2', United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), April 2024.

## Fundament for klimahandling

For at sikre en succesfuld eksekvering af Spar Nords klimaambition har banken etableret en governancestruktur med tydeligt definerede roller og ansvarsområder. Derudover er der implementeret en række understøttende politikker og retningslinjer, der sikrer kontinuerlige fremskridt på vores vej mod netto-nul.

### Organisatorisk forankring

I Spar Nord er det strategiske arbejde med klimaændringer forankret i bankens bestyrelse og direktion, der løbende overser og godkender indsatser, der skal sikre fremdrift på bankens klimaambition og strategiske retning og dermed ultimativt understøtter bankens klimaplan.

For at skabe maksimal inddragelse og ejerskab på tværs af organisationen har banken oprettet en ESG-styregruppe, der drøfter tiltag i relation til bæredygtighed generelt og derfor også specifikke handlinger og tiltag i relation til klimaændringer. Spar Nords administrerende direktør er formand for ESG-styregruppen, der i øvrigt består af direktører fra relevante forretningsområder.

På kvartalsvise møder i ESG-styregruppen drøftes status på prioriterede indsatser og relevante opmærksomhedspunkter. ESG-styregruppen har mandat til at træffe beslutninger, der er med til at sikre et kontinuerligt fokus på aktiviteter, der skal sikre modvirkning af og tilpasning til klimaændringer på tværs af banken. Ansvar for at gennemføre klimarelaterede udviklingsopgaver og prioriteringer i relation til klimaændringer påhviler i høj grad de enkelte forretningsområder i banken, som har de nødvendige kompetencer til at

videreudvikle og føre aktuelle klimamål ud i praksis. Afdelingen ESG og bæredygtighed, fungerer som bindeled mellem ESG-styregruppen og forretningen og sikrer løbende samarbejde og koordinering samt understøtter strategi og den decentrale forankring af klimarelaterede aktiviteter i banken.

Spar Nord har desuden nedsat en komité for ansvarlig investering og en komité for bæredygtig finansiering, hvor bankens direktion er repræsenteret sammen med direktører fra relevante forretningsenheder. Komitéerne behandler og anbefaler konkrete handlinger, der skal sikre fremdrift på eksekvering af bankens klimarelaterede mål og delmål. Desuden er komitéerne ansvarlige for at ajourføre og opdatere bankens eksklusionslister på finansiering og investering.

Bestyrelse		ESG og bæredygtighed
Direktion		
ESG-styregruppe		
Komité for ansvarlig investering	Komité for bæredygtig finansiering	
Forretningen		

### Politikker

Spar Nord har udarbejdet en række politikker og retningslinjer, der skal understøtte bankens Klimaplan, herunder særligt politik for bæredygtighed og samfundsansvar, miljø- og klimapolitik, politik for ansvarlig investering, kreditpolitik samt eksklusionslister for både finansiering og investering. Disse politikker anvendes i det daglige arbejde som styring af bankens indsatser med henblik på modvirkning af klimaændringer. Læs mere på [sparnord.dk/esg](http://sparnord.dk/esg).

### Opfølgning og rapportering

For at sikre fremdrift er Spar Nord forpligtet på løbende at følge udviklingen i finansierede emissioner fra bankens kerneaktiviteter samt bankens egen drift via årlige rapporteringer. Spar Nord vil årligt rapportere status på klimamål og delmål for henholdsvis udlån, kapitalforvaltning og egen drift samt fremdrift med klimaplanen via bankens Årsrapport.



# Vejen frem mod netto-nul



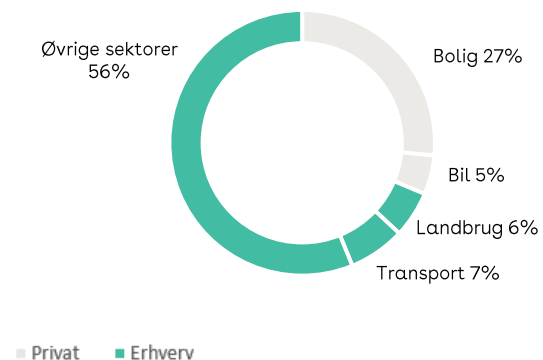
## Udlån

Spar Nords bank- og leasingudlån finansierer en lang række aktiver og aktiviteter, der kan påvirke mennesker, miljø og samfund både positivt og negativt. Vi tror på, at den mest effektive vej mod en bæredygtig fremtid er at kanalisere vores finansiering i retning af kundernes omstillingsaktiviteter samt nye klimavenlige forretningsmodeller. Spar Nord har løbende fokus på at udvikle finansieringsprodukter, der gør det nemt for kunderne at omstille enten deres virksomhed eller deres private økonomi, ligesom vi anser løbende dialog og samarbejde som en effektiv løftestang med henblik på dekarbonisering af samfundet.

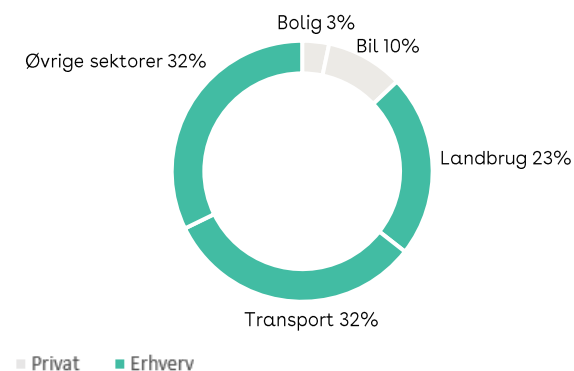
Spar Nords udlån relaterer sig til 27 % af Spar Nords samlede klimaaftryk. Idet finansierede emissioner fra udlån udgør en betydelig del af bankens samlede klimaaftryk, er dekarbonisering af bankens udlånsp portefølje et vigtigt greb på rejsen frem mod netto-nul.

Figur 1 viser fordelingen af udlån for 2023, som er omfattet af bankens beregninger af finansierede emissioner. Heraf fremgår, at det omfattede udlån fordeler sig med 68 % til erhverv og 32 % til privat. Figur 2 illustrerer, at sektorerne transport og landbrug forårsager den største drivhusgasudledning, idet disse sektorer er væsentlig mere CO<sub>2</sub>e-intensive end øvrige sektorer. Tilsvarende fremgår, at billån til private er væsentlig mere CO<sub>2</sub>e-intensive end boliglån til private.

Figur 1. Udlånsfordeling



Figur 2. Fordeling af drivhusgasudledning fra udlån



### Beregning af finansierede emissioner fra udlån

Bankens finansierede emissioner (tCO<sub>2</sub>e pr. mio. kr.) fra udlån opgøres ud fra principperne i Finans Danmarks CO<sub>2</sub>-model for den finansielle sektor, der baserer sig på PCAF's metoder og GHG-protokollen. Finansierede emissioner for udlån til privat er beregnet på bankens udlån og kreditter til bolig- og bilfinansiering. Finansierede emissioner for udlån til erhverv beregnes alene på baggrund af sektorgennemsnit fra Danmarks Statistik, hvorfor datakvaliteten stadig er på et umodent stadie. På grund af manglende data er det ikke muligt at opgøre finansierede emissioner for hele udlånsp porteføljen. For udlån til privat er 58 % af udlånet omfattet og for udlån til erhverv er 83 % af udlånet omfattet af opgørelsen af finansierede emissioner.

### Målsætninger for udlån

For at understøtte Spar Nords netto-nul målsætning fastsatte banken i 2022 to delmål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån med henholdsvis 20 % i 2025 og 45 % i 2030 i forhold til 2021-baseline. I 2024 besluttede Spar Nord at sandsynliggøre og kvalificere Spar Nords klimambition og de understøttede reduktionsmål for udlån ved at holde dem op imod klimavidenskabelige netto-nul scenarier fra IPCC. Denne sandsynliggørelse har medført en justering fra tidligere 45 % til nu at udgøre en reduktion på 50 % i 2030.

Spar Nord har desuden formuleret reduktionsdelmål for udvalgte udlånssegmenter med den største klimaindsvirkning, der samtidig dækker en betydelig andel af bankens udlånsportefølje. Det betyder, at banken har opsat delmål og handlinger for henholdsvis private elbillån og private boliglån samt for erhvervsudlån til transport. Disse tre segmenter er alle identificeret som områder, hvor banken har betydelig mulighed for at understøtte dekarboniseringen af samfundet.

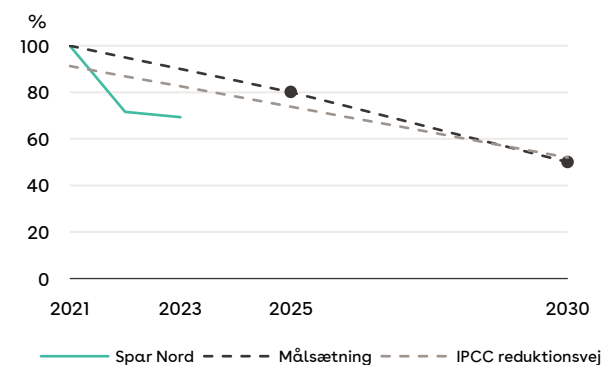
Landbrug er ligeledes identificeret som et segment, hvor Spar Nord anses for at have en betydelig negativ klimaindsvirkning. Henset til de aktuelle tilgængelige klimafremskrivninger på landbrug, vurderer Spar Nord, at på nuværende tidspunkt endnu er for usikkert at fastsætte et meningsfuldt reduktionsmål for finansierede emissioner til landbrugssektoren. Det er dog bankens ambition at sætte mål for landbrug i løbet af de kommende år.

## Reduktion af finansierede emissioner fra udlån med

# 20 % i 2025

# 50 % i 2030

**Figur 3. Målsætninger for reduktion af finansierede emissioner (tCO<sub>2</sub>e pr. mio. kr.) fra den samlede udlånsportefølje**



### Delmål for udvalgte segmenter for udlån

Spar Nord har identificeret fire udlånssegmenter, hvor banken både har en relativ høj indirekte drivhusgasudledning, og hvor vi vurderer, at vi som långiver har mulighed for at skubbe udviklingen i en positiv retning via dekarboniseringsaktiviteter. Det drejer sig om private elbillån, private boliglån målrettet energiforbedringer, erhvervsudlån til transportbranchen og erhvervsudlån til landbrug. Spar Nord har formuleret delmål og handlinger for hver enkelt af disse udlånssegmenter under hensyntagen til den aktuelle datamodenhed.

For at perspektivere sandsynliggørelsen af de segmenterede delmål til en dansk kontekst har Spar Nord valgt at anvende Klimastatus og -fremskrivning 2024 (KF24)<sup>2</sup>. KF24 er udarbejdet af Klima-, Energi- og Forsyningsministeriet og Energistyrelsen m.fl. og udgør en aktuel status over hvor meget drivhusgas, der bliver udledt i Danmark og hvor meget, der forventes at blive udledt i de kommende år, fordelt på udvalgte sektorer.

### Private elbillån

Spar Nords forretningsaktiviteter for billån er i 2023 opgjort til 2,1 mia. kr. fordelt på 12.400 billån. Drivhusgasemissioner relateret til billån er estimeret til 25.000 tCO<sub>2</sub>e svarende til finansierede emissioner på 12,3 tCO<sub>2</sub>e. pr. mio. kr. De omfattede forretningsaktiviteter for billån er identificeret ud fra bankens udlån og kreditter, der er registreret som bilfinansiering. Spar Nords faktiske private bilfinansiering er reelt større end de opgjorte 2,1 mia. kr., idet bilfinansiering i Spar Nord også foretages gennem andre produkter så som en almindelig kassekredit eller produkttyper, hvor finansieringen ikke nødvendigvis er registreret som en af de

omfattede billånsprodukttyper. Spar Nord arbejder løbende på at forberede datakvaliteten for derved at kunne øge andelen af finansierede biler, der kan identificeres.

Spar Nord har valgt at sætte et vækstsmål for nyudlån til elbiler, der i 2030 skal udgøre mindst 80 % målt på antal. Målet er fastsat med afsæt i IEA's (International Energy Agency) netto-nul reaktionssti for Road transport<sup>3</sup>. Heraf fremgår det, at en andel på 67 % af nysalg af el- eller plugin-hybrid-biler og varebiler i 2030 er foreneligt med en netto-nul reduktionssti. Det er værd at bemærke, at IEA's fremskrivninger er foretaget på globalt niveau, og at Spar Nords aktiviteter bør forstås ud fra en dansk kontekst, hvor Danmark generelt er relativt langt fremme med elektrificeringen af bilparken. I dette perspektiv placerer Spar Nords målsætning sig allerede over IEA's netto-nul reduktionsvej, hvilket videre understøttes af KF24<sup>4</sup>.

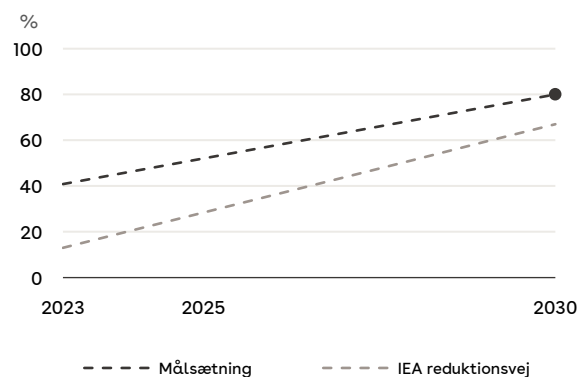
<sup>2</sup> <https://www.kefm.dk/klima/klimastatus-og-fremskrivning/klimastatus-og-fremskrivning-2024>

<sup>3</sup> IEA's 2023 opdatering til Net Zero Roadmap

<sup>4</sup> <https://www.kefm.dk/klima/klimastatus-og-fremskrivning/klimastatus-og-fremskrivning-2024>

For at sikre den fortsatte fremdrift i forhold til målsætningen for finansiering af elbiler tilbyder Spar Nord et dedikeret lån med særlig attraktiv rente til finansiering af elbiler samt en bilkredit, der særligt henvender sig til kunder, der ønsker at udskifte til elbil.

**Figur 4. Målsætning for finansiering af elbiler (antal)**



### Private boliglån

Spar Nords forretningsaktiviteter for private boliglån er for 2023 opgjort til 11,4 mia. kr. fordelt på ca. 21.500 boliglån og kreditter tilknyttet ejendomme. Drivhusgasudledningen fra boliglån er estimeret til ca. 8.700 tCO<sub>2</sub>e, hvorved de finansierede emissioner udgør 0,8 tCO<sub>2</sub>e pr. mio. kr. Drivhusgasudledningen fra boliglån er estimeret på baggrund af den enkelte boligs energimærke, byggeår, anvendelseskode og primære varmforsyning, der tilsammen danner grundlag for et estimat, der er udarbejdet af Totalkredit.

Spar Nord har valgt at sætte et delmål om at reducere finansierede emissioner (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> pr. år)

fra boliger med 70 % i 2030 med afsæt i baseline 2023 (11,41 kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> pr. år).

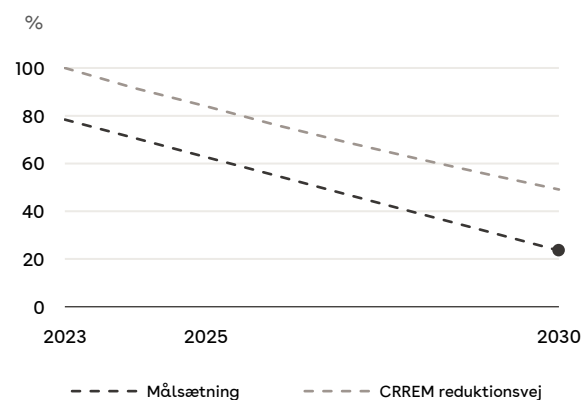
Spar Nords målsætning for reduktion af finansierede emissioner fra boliglån er fastsat ud fra Sectoral Decarbonization Approach (SDA), der desuden følger metoder anbefalet af Science Based Target initiatives (SBTi). Det betyder i praksis, at et scenarie for en given portefølje sammenholdes med et tilsvarende science based scenarie, der lever op til en netto-nul reduktionssti. Spar Nord har valgt at anvende CRREM's (Carbon Risk Real Estate Monitor) science based netto-nul scenarie. CRREM's netto-nul scenarie er anvendt, da der både opstilles en reduktion på nationalt niveau og for forskellige ejendomsstyper. CRREM anvender desuden drivhusgasudledning pr. m<sup>2</sup> pr. år som måleenhed.

Af figur 5 fremgår at Spar Nords udgangspunkt er lavere end CREEM's netto-nul scenarie for Danmark, samt at Spar Nords målsætning holder sig et godt stykke under netto-nul scenariet i hele perioden. Spar Nords fremskrivning baserer sig desuden på opgørelse af bankens klimaaftryk fra 2023, og med afsæt i KF24-fremskrivning af drivhusgasudledninger fra husholdninger frem mod 2030 er det sandsynliggjort, at Spar Nord kan realisere målsætningen.

Hvis Spar Nord skal lykkes med at opfylde målet om 70 % reduktion af finansierede emissioner fra private boliger, er vi dog afhængige af, at vores kunder løbende energirenoverer deres boliger, og at de omstiller deres varmekilder fra fossile til mere energivenlige alternativer. Ligeledes må også forsyningsvirksomheder og fjernvarmeverkernes løbende omstilling forventes at få en positiv indflydelse på målrealiseringen for danske husholdninger og dermed også Spar Nords boliglån.

For at understøtte omstillingen har Spar Nord lanceret et boliglån, der tilbyder en attraktiv rente til kunder, der ønsker at energirenovere deres bolig. Det kan fx være til udskiftning af vinduer eller efterisolering. Ligeledes tilbyder Spar Nord et økonomisk tilskud til de kunder, der ønsker at udskifte deres olie- og gasfyr til fjernvarme eller energivenlige varmepumper.

**Figur 5. Målsætning for reduktion af finansierede emissioner (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> pr. år) fra boliglån**

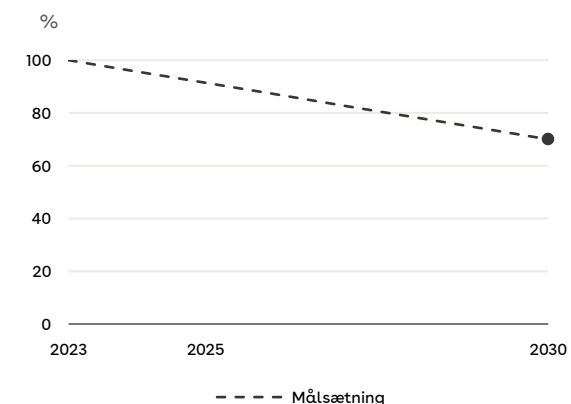


### Erhvervsudlån til transport

Finansierede emissioner fra transportsektoren udgør 32 % af Spar Nords samlede finansierede emissioner fra udlån. Aktuelt foretages beregning af finansierede emissioner fra transportsektoren alene på baggrund af sektorgennemsnit fra Danmarks Statistik. Dette skyldes, at banken på nuværende tidspunkt ikke har adgang til nøjagtige emissionsdata fra kunder i transportsektoren, hvorfor datakvaliteten fortsat er på et relativt umodent stadie. Med henvisning til datakvaliteten har Spar Nord derfor vurderet, at det ikke er hensigtsmæssigt at sandsynliggøre bankens reduktionsmål for transportsektoren mod en netto-nul

reduktionsvej. I stedet har banken taget udgangspunkt i KF24, hvor der estimeres en reduktion i drivhusgasudledningen på 30 % i 2030. For at understøtte målopfyldelsen har Spar Nord valgt at gå i dialog med udvalgte kunder i transportsektoren for bl.a. at drøfte mulighed for at understøtte elektrificering af vognparken samt andre udledningsreducerende tiltag.

**Figur 6. Målsætning for reduktion af finansierede emissioner (tCO<sub>2</sub>e pr. mio. kr.) fra transportsektoren**



### Erhvervsudlån til landbrug

Landbrug står for 23 % af Spar Nords samlede finansierede emissioner fra udlån. Landbrugssektoren består typisk af mange små og mellemstore bedrifter med forskelligartede produktionsansættelser og deraf forskellig modenhed for opgørelse af klimadata. Spar Nords beregning af finansierede emissioner fra udlån til landbrug foretages aktuelt på baggrund af sektorgennemsnit fra Danmarks Statistik. Der foreligger endnu ingen reduktionsveje for landbrug, der er tilpasset Paris-aftalens mål, ligesom der mangler retningslinjer

for fastsættelse af reduktionsmål for den finansielle sektor i relation til landbrug. Ligeledes viser KF24-fremskrivningen alene beskedne forventninger til reduktioner i drivhusgasudledningerne fra landbrugssektoren.

I november 2024 indgik den danske regering og relevante parter en grøn trepart, der skal danne et langsigtet grundlag for omlægning og omstilling af Danmarks arealer og af fødevarer- og landbrugsproduktionen. Det er Spar Nords forventning, at denne trepartsaftale på sigt vil bidrage til et øget fokus på datakvalitet og opgørelsesmetoder, der muliggør beregning af finansierede emissioner fra landbrug i relation til den finansielle sektor. Det er Spar Nords ambition at følge udviklingen tæt og formulere specifikke reduktionsmål for finansierede emissioner for landbrug, når metoder og data tillader. Indtil da er det Spar Nords målsætning løbende at indgå i dialog med udvalgte landbrugskunder med særlig høj udledning med henblik på at understøtte landbrugskundernes omstilling mod en mere bæredygtig produktion.

#### Realisering af målsætninger for udlån

Spar Nord er en bank båret af engagement og stærke kunderelationer. Vi tror på, at udvikling og forretning skabes bedst gennem lokal tilstedeværelse og sektorkendskab. Derfor prioriterer vi netop dialog med kunder og omverden som et centralt element i vores indsatser med henblik på modvirkning af klimaændringer for derved at understøtte kunderne i en omstilling af deres virksomhed eller private økonomi. I vores rådgivning og dialog har vi både fokus på at hjælpe kunderne med at udnytte deres eksisterende fordele og identificere nye klimaunderstøttende forretningsmuligheder.

#### ESG-kompetenceløft

For at sikre kunderne den bedste rådgivning har Spar Nord valgt at styrke alle ansattes viden om klima og bæredygtighed i den finansielle sektor

via et kompetenceløft. Kompetenceløftet er gennemført som både online og fysisk undervisning og vedrører både rådgivere, ledere og specialistfunktioner, ligesom ESG-kompetenceløft fremover tilbydes til alle nyansatte rådgivere.

#### Energiforbedrende tiltag til privatkunder

En central del af realiseringen af bankens målsætninger for udlån til private vedrører udskiftning af fossile varmekilder og generel energieffektivisering i kundernes privatbolig. Derfor samarbejder Spar Nord med Totalkredit omkring løsninger, der skal gøre det lettere for privatkunder at energiforbedre deres bolig. På Spar Nords hjemmeside kan kunderne finde link til Totalkredits online energiberegner, hvor de kan modtage ideer og inspiration beregnet på netop deres bolig. Ligeledes formidler Spar Nord et energitjek med rabat til de kunder, der har lån i bolig eller sommerhus via Totalkredit. Ordningen sker via samarbejde med Forenet Kredit, der også giver tilskud på 10.000 kr. til de kunder, der ønsker at udskifte deres olie- og gasfyr til en varmepumpe.

#### ESG-værktøj til erhvervskunderne

For at understøtte særligt de små og mellemstore virksomheder i deres arbejde med bæredygtighed har Spar Nord valgt at tilbyde et gratis digitalt ESG-værktøj (Valified) til alle erhvervskunder. Værktøjet understøtter dialogen mellem rådgiver og erhvervskunde ved at tage en temperaturmåling på kundernes viden og arbejde med bæredygtighed. Derudover gør ESG-værktøjet det muligt for kunderne at udarbejde klimaregnskab, omstillingsplaner samt udgive en bæredygtighedsrapport, de kan anvende i egen markedsføring.

#### Dialog med 100+ kunder med høj udledning

Spar Nord har iværksat en målrettet indsats, hvor vi går i dialog med over 100 af vores mest drivhusgasudledende erhvervskunder, herunder særligt kunder i transport- og landbrugssektoren.

Dialogen med de udvalgte kunder foregår ved hjælp af et dialogværktøj, der bl.a. har til formål at give en statusmåling på kundernes modenhed og samtidig vejlede kunderne i 10 bæredygtighedsemner, samt hvordan de kan arbejde struktureret med dekarbonisering og tilpasning af deres værdikæder.

Dialogværktøjet introducerer tre grundelementer, der kendetegner en virksomhed, der arbejder struktureret med bæredygtighed henholdsvis data, målsætninger og handlingsplaner. Dialogen er en god anledning for rådgiverne til at vejlede virksomhederne i, hvordan de kan arbejde struktureret med at understøtte en bæredygtig omstilling af deres forretning og værdikæde. Da kundernes modenhed er forskellig, starter dialogen med at tage udgangspunkt i virksomhedens drift samt de eksterne tendenser, risici og muligheder, der kan påvirke driften.

Formålet med dialogen er både at identificere kundernes største udfordringer og støtte dem i omstillingen af deres virksomhed. Indsatsen vil løbende blive evalueret og justeret med ambitionen om at udvide dialogen til en bredere målgruppe af erhvervskunder.

Banken har aktuelt udvalgt kunder inden for følgende sektorer:

- Transport 70 %
- Landbrug 17 %
- Industri 9 %
- Bygge og anlæg 3 %
- Energiforsyning 1 %

#### Produkter der understøtter modvirkning af klimaændringer

Spar Nord har lanceret en række udlånsprodukter, der har til hensigt at understøtte realisering af bankens klimaambitioner og kundernes omstilling.

- Lån og kredit til finansiering af elbil
- Lån til energiforbedring af bolig
- Lån til vedvarende energi og energiforbedrende formål på erhverv

#### Grønne obligationer

Spar Nord har udarbejdet et rammeverk for udstedelse af grønne obligationer - et såkaldt Green Bond Framework. Det grønne rammeverk muliggør koblingen mellem finansiering af miljørigtige og grønne projekter og udstedelse af grønne obligationer og tager afsæt i følgende fire lånekategorier:

- Ren transport
- Grønne og energieffektive bygninger
- Vedvarende energi
- Bæredygtig vand og affald

Ved løbende at fokusere på at kanalisere bankens udlån og finansiering i retning af disse fire kategorier, kan banken både medvirke til modvirkning af klimaændringer og skabe fremdrift på klimamålene. Spar Nord har formuleret en målsætning om, at vi i 2030 skal have udlånt for 10 mia. kr. til aktiver, der kan kobles til de lånekategorier, der indgår i bankens rammeverk for grønne obligationer.

### **Forbedring af datakvalitet for udlån**

Spar Nord arbejder løbende på at forbedre datakvaliteten med henblik på at bevæge os mod faktiske emissionsdata samt øge andel af udlån, der kan omfattes af beregningen af finansierede emissioner.

Allerede i 2025 vil fokus være på at bevæge os tættere på faktiske emissionsdata for bankens landbrugskunder og billån. Herudover vil fokus være på opsamling af klimaregnskaber for bankens erhvervs kunder samt fortolkning og anvendelse af disse i opgørelsen af bankens finansierede emissioner.

Det er værd at bemærke, at der løbende pågår et arbejde med at forbedre datakvaliteten til brug for beregninger af finansierede emissioner fra erhvervsudlån – både i Spar Nord og generelt i den finansielle sektor. En forbedret datakvalitet vil gøre det muligt at foretage mere præcise beregninger af finansierede emissioner og afledt heraf gøre det lettere at målrette og understøtte erhvervs kundernes grønne omstilling.

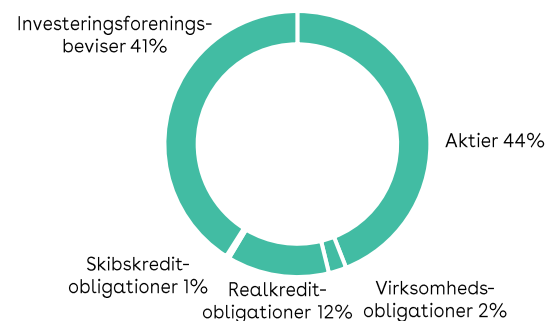
## Investering

Spar Nord investerer både på vegne af vores kunder og i relation til bankens egenbeholdning. Med 678.000 tCO<sub>2</sub>e i 2023 udgør investering 71 % af Spar Nords samlede klimaaftryk baseret på absolutte drivhusgasudledninger. Heraf er 318.000 tCO<sub>2</sub>e forbundet med kapital forvaltet på vegne af vores kunder, og 360.000 tCO<sub>2</sub>e er relateret til bankens egenbeholdning.

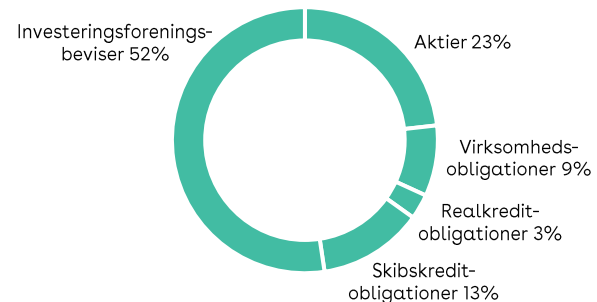
Spar Nord prioriterer på nuværende tidspunkt kapitalforvaltning i vores klimaindsats på investeringsområdet. Det skyldes primært, at en væsentlig del af de finansierede emissioner fra egenbeholdningen bundes i, at vi medtager handelsbeholdningen i beregningen af finansierede emissioner.

Figur 7 viser fordelingen af de investeringer fra kapitalforvaltning, som er omfattet af bankens beregninger af finansierede emissioner, efter aktivklasse for 2023, hvor figur 8 viser fordelingen af drivhusgasemissioner blandt disse aktivklasser.

**Figur 7. Fordeling af Investeringer fra kapitalforvaltning efter aktivklasse**



**Figur 8. Fordeling af drivhusgasudledning (tCO<sub>2</sub>e) fra kapitalforvaltning efter aktivklasse**



### Finansierede emissioner (tCO<sub>2</sub>e) fra investeringer

Bankens finansierede emissioner fra investeringer opgøres for kapitalforvaltning og egenbeholdning ud fra principperne i Finans Danmarks CO<sub>2</sub>-model for den finansielle sektor, der baserer sig på PCAF's metoder og GHG-protokollen. Der er medtaget de investeringer, hvor banken har beslutningsretten, inklusiv de investeringer, som ikke indgår på bankens finansielle balance.

Opgørelsen dækker 99% af investeringer og inkluderer investeringer i aktier, virksomhedsobligationer, realkreditobligationer, skibskreditobligationer og investeringsforeningsbeviser. Beregningerne baserer sig på investeringer med tilgængeligt data. Ved manglende data er der anvendt gennemsnitsbetragtninger.

### Kapitalforvaltning

Investering af kapital på vegne af bankens kunder udgør en central del af Spar Nords forretning. Vi ønsker at være en ordentlig og ansvarlig kapitalforvalter, hvor integrering af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) faktorer er et fast element i investeringsprocessen. Vi sætter os ind i selskabernes forretningsmodeller og udvælger de investeringer, der vurderes at skabe attraktive, langsigtede afkast på et ansvarligt grundlag. På den måde beskytter vi bedst kundernes investeringer.

I takt med klimaændringerne og de risici, der følger, arbejder Spar Nords Kapitalforvaltning med et øget fokus på klimahensyn. Det gør vi både ud fra et risikoperspektiv og med afsæt i det medansvar, vi har påtaget os som finansielt institut, der gennem investeringer faciliterer kapitalstrømme rundt i samfundet.

### Målsætninger for kapitalforvaltning

For at understøtte bankens netto-nul målsætning opsatte Spar Nord i 2022 to delmål for kapitalforvaltning, der går på at reducere finansierede emissioner pr. mio. kr. investeret i aktier og virksomhedsobligationer med henholdsvis 30 % i 2025 og 60 % i 2030 i forhold til 2020-baseline. Delmålene dækker scope 1 og 2 udledninger for de relevante virksomheder samt både direkte investeringer i aktier og virksomhedsobligationer og investeringer i aktivklasserne via investeringsforeningsbeviser og beror sig på data fra vores ESG-dataudbyder MSCI.

## Reduktion af finansierede emissioner fra investeringer med

**30 % i 2025**  
**60 % i 2030**

Spar Nord har valgt at sætte mål for finansierede drivhusgasemissioner pr. mio. kr. investeret, der beskriver, hvor udledningseffektive vores investeringer er relativt til den mængde af kapital, vi forvalter på vegne af vores kunder. Det har vi gjort på baggrund af Finans Danmarks CO2-model, der tager udgangspunkt i internationale standarder for opgørelsen af drivhusgasemissioner på investeringsområdet.

### Klimavidenskabelig kvalificering

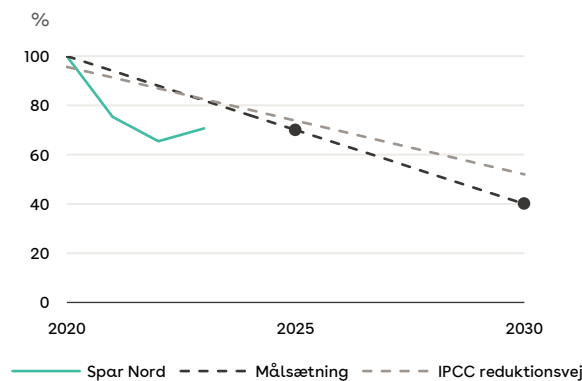
Da delmålene blev sat i 2022, var det med afsæt i Investering Danmarks branchemålsætning. I 2024 har vi yderligere kvalificeret delmålene ved at holde dem op mod et 1,5°C netto-nul scenarie fra IPCC<sup>5</sup> for at sikre, at delmålene er på niveau med de nødvendige klimavidenskabelige reduktioner.

Reduktionsvejen fra IPCC indebærer 48 % reduktion i udledninger inden 2030 og netto-nul for udledninger inden 2050 i forhold til 2019 og er blandt de reduktionsveje, der anbefales af

finansinitiativet under FN's miljøprogram (UNEP FI)<sup>6</sup>. Figur 9 viser, at delmålene er inden for den anbefalede reduktionsvej.

positive udvikling gør, at vi er tæt på at opnå vores 2025-mål.

**Figur 9. Målsætning for reduktion af finansierede emissioner investeret i aktier og virksomhedsobligationer fra kapitalforvaltning (tCO2e pr. mio. kr.)**



### Omfang

I 2023 var 77 % af den kapital, Spar Nord forvalter på vegne af kunder, dækket af delmålene. De resterende 23 % kapital relaterer sig til realkreditobligationer, skibskreditobligationer og statsobligationer.

Spar Nord har siden 2020 reduceret finansierede drivhusgasemissioner pr. mio. kr. investeret i aktier og virksomhedsobligationer med 29 %. Den

<sup>5</sup> Reduktionsvejen er fra følgende publikation: IPCC, 2023: Summary for Policymakers. In: Climate Change 2023: Synthesis Report. Contribution of Working Groups I, II and III to the Sixth

Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change.

<sup>6</sup> UNEP FI står for United Nation's Environmental Program Finance Initiative og er et initiativ for den finansielle sektor under FN's miljøprogram.



### Realisering af klimaambitioner og delmål

Realisering af målsætninger sker sjældent automatisk. Det kræver målrettede indsatser, og at banken sætter handling bag vores ord. I Spar Nord tror vi på, at den mest effektive måde hvorpå, vi kan støtte op om dekarbonisering og bæredygtig udvikling i samfundet, er ud fra en solid og veludstyret værktøjskasse for ansvarlig investering og integration af klimabetragtninger. Spar Nords aktuelle værktøjskasse på området ses til højre.

Spar Nord har haft fokus på kortlægning af porteføljer og interessentforventninger med henblik på at forstå, hvor der er behov for at udbygge værktøjskassen yderligere og dermed sikre løbende opfyldelse af nuværende og fremtidige delmål for kapitalforvaltning.

Størstedelen af de finansierede emissioner for kapitalforvaltning relaterer sig til investeringer i investeringsforeningsbeviser og skibskreditobligationer, samt investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Supplerende analyse har vist, at når vi inddeler de virksomheder, vi er investeret i igennem aktier og virksomhedsobligationer efter sektorer med høj og lav indvirkning, så er størstedelen af investeringerne placeret i sektorer med lav indvirkning.

Sektorer med høj indvirkning er sektorer som har betydelige drivhusgasudledninger, og som er afgørende for at opnå en bredere samfundsmæssig dekarbonisering. Sektorer med lav indvirkning udgør de resterende sektorer.

Indsigterne giver en indikation af, hvor vi kan og bør definere yderligere tiltag for at understøtte realiseringen af delmål for aktier og obligationer.

### Værktøjskassen for ansvarlig investering



#### Eksklusion - en minimumsstandard

Fossilebrændsler: Spar Nord ekskluderer virksomheder, hvis mere end 5 % af omsætningen stammer fra enten termisk kul, oliesand eller arktisk boring.

UNGC og OECD-standarder: Spar Nord ekskluderer virksomheder, der bryder med internationale standarder inkl. kontroverser relateret til miljø- og klimaforhold.



#### ESG-integration

Indvirkninger, muligheder og risici: Integration af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) faktorer er et fast element i investeringsprocessen. Dette indebærer også betragtninger i forhold til reduktion af finansierede emissioner som en aktiv del af investeringsbeslutningen.



#### Aktivt ejerskab

Vi udøver aktivt ejerskab over for de virksomheder, vi er investeret i. Det indebærer stemmeafgivelse ifm. generalforsamlinger.

Danske selskaber: Stemmeafgivelse foretages direkte af Spar Nord.

Udenlandske selskaber: Stemmeafgivelsen sker via en eksterne samarbejdspartner.



#### Investeringsrelaterede samarbejdspartnere

Vi forsøger at påvirke vores samarbejdspartnere til som minimum at integrere samme standard for klimahensyn, som Spar Nord følger. I den løbende dialog og evaluering indgår derfor også en opfølgning på samarbejdspartnerens tilgang til klimaforandringerne.



#### Kundedialog - en engageret bank

Igennem kundedialog og Spar Nords Digitale Investeringsguide hjælper bankens rådgivere med at kortlægge kundernes bæredygtighedsprofil og vælge investeringer, der både tager højde for deres risikoafkastprofil samt deres præferencer for bæredygtighed og eventuelle ønsker om integration af klimabetragtninger.



#### Produktkatalog

Spar Nord tilbyder en investeringsløsning, hvor klimaforandringerne er i centrum. Produktet er bygget op om investeringer i virksomheder med fokus på klimaløsninger herunder vedvarende energi, elektrificering af transport og energieffektivitet.



#### IT-løsninger og vidensopbygning

IT-løsninger: Spar Nord deltager aktivt i udviklingen af IT-løsninger, der kan understøtte arbejdet med bæredygtighed og integration af klimabetragtninger.

Vidensopbygning: Foruden løbende fokus på vidensdeling har banken medarbejdere, der specialiserer sig i ESG, bæredygtighed og klima - det gælder også på investeringsområdet.

### Fem tiltag til at understøtte klimaambitionerne på investeringsområdet

1. Opfølgning på vores første delmål
2. Positionspapir for fossile brændstoffer
3. Fokus på porteføljernes niveau af klimaomstilling
4. Aktivt ejerskab relateret til klimaforandringerne
5. Yderligere videnopbygning

### Fem understøttende tiltag

Med afsæt i vores kortlægning og med inspiration fra internationale rammeværk for integration af klimabetragtninger i investeringsregi, herunder rammeværket fra Paris Aligned Investment Initiative og UNEP FI, har Spar Nord identificeret fem understøttende tiltag, som vi vil have fokus på at implementere i de kommende år.

### Opfølgning på vores første delmål

Når Spar Nord sætter delmål for investeringsaktiviteter, gør vi det med afsæt i internationale standarder for klimamålsætninger for banker herunder UNEP FI. Derfor arbejder vi også med delmål på et 5 års rullende basis som anbefalet. Som nævnt indledningsvist er det Spar Nord's intention at gennemgå delmål hvert femte år. Ved opnåelse eller udløb af et mål sikrer vi derved kontinuerligt, at vi har minimum ét delmål for de næste fem år. Det muliggør, at vi løbende kan vurdere datagrundlaget for at øge andelen af forvaltet kapital, der er dækket af målene samt inkludere de seneste

indsigter fra klimavidenskaben. De rullende delmål betyder også, at vi næste år står overfor at skulle genbesøge vores delmål for 2030.

### Positionspapir for fossile brændstoffer

På nuværende tidspunkt ekskluderer Spar Nord virksomheder fra vores investeringsunivers, hvis mere end 5 % af omsætningen stammer fra enten termisk kul, oliesand eller arktisk boring.

Fossile brændstoffer kan være et vigtigt emne, når vi er i dialog med vores kunder om integrationen af klimabetragtninger i deres investeringsløsninger. Samtidig ser vi også et stigende fokus blandt investorer, i samfundet og i mediebilledet. Spar Nord har derfor besluttet, at vi vil udvikle et positionspapir omhandlende fossile brændstoffer i investeringsregi.

### Fokus på porteføljernes niveau af klimaomstilling

En porteføljes klimaafttryk er i nogen grad et resultat af sektoreksponering og aktivklassesammensætning. Det sidste oplevede vi bl.a. i 2023, hvor vores finansierede emissioner pr. mio. kr. steg på baggrund af en større andel af High Yield og Emerging Markets virksomhedsobligationer, der ofte er forbundet med højere klimaafttryk og mere varierende data grundet bl.a. sektorsammensætningen og mere usikkerhed omkring data.

Fra erfaring ved vi også, at ikke alle sektorer fra et teknologisk perspektiv er i stand til at reducere deres udledninger i samme tempo, hvilket skaber et grundlæggende behov for en mere nuanceret tilgang til integration af klimabetragtninger i porteføljeforvaltning, hvor betragtningerne i højere grad er fremadskuende, sektorrelevante og fokuserer på investeringsmodtagende virksomheders fremtidige klimaomstilling i modsætning til opgørelsen af drivhusgasudledninger. Mere fremadskuende betragtninger vil også gøre os i stand til at træffe bedre informerede investeringsbeslutninger,

når det gælder sektorer med høj indvirkning. I det arbejde har Spar Nord til hensigt at udforske tilgængelige data og metodegrundlag for bedre at understøtte porteføljemanagers integration af klimabetragtninger.

Når det er sagt, så er banken givet risikoafkastprofiler for kunderne i høj grad også afhængige af, at samfundet opnår reduktioner i drivhusgasudledningerne på tværs af sektorer og aktivklasser, således bankens investeringsløsninger kan bibeholde den efterspurgte diversificering i porteføljerne.

### Aktivt ejerskab relateret til klimaforandringerne

Det gavner ikke nødvendigvis altid klimaet, at investorer sælger investeringer i sektorer med høj klimapåvirkning fra, hvor andre er klar til at overtage investeringerne. I stedet kan investorer gøre brug af nogle af de redskaber, der er til rådighed i forhold til at mindske klimapåvirkningerne, herunder aktivt ejerskab.

I Spar Nord tror vi også på aktivt ejerskab både over for vores investeringsrelaterede samarbejdspartnere, der også omfatter de investeringsforeninger, vi har investeret igennem via investeringsforeningsbeviser, og i forhold til investeringer i virksomheder via aktier og virksomhedsobligationer.

Alligevel mener vi også, at det er vigtigt som investor at være realistisk og bevidst om størrelsesordenen på den påvirkning, vi kan opnå med aktivt ejerskab via vores investeringer i virksomheder. Her forekommer de vigtigste parametre at være andelen af ejerskab i virksomheden, samt hvor påvirkelig en virksomhed er.

Med det in mente vil Spar Nord derfor undersøge mulighederne for at udvide vores aktive ejerskab relateret til klimaforandringerne.

### Yderligere videnopbygning

I implementeringen af Spar Nord's klimaplan for investeringsområdet er det en forudsætning, at beslutningstagere har tilstrækkelig viden til at kunne træffe effektive og velinformerede beslutninger. Med en klimadagsorden og et helt klimoområde i investeringsregi, der er i konstant udvikling, er der brug for regelmæssig uddannelse. Den sidste af de fem understøttende tiltag er yderligere videnopbygning for beslutningstagere.

## Egen drift

Spar Nord har løbende fokus på at nedbringe negativ indvirkning på klima og miljø fra bankens egen drift. Selvom drivhusgasudledningen fra egen drift blot udgør 2 % af bankens samlede klimaaftryk, er det vigtigt for Spar Nord at have 'orden i eget penalhus'. Det gør vi bl.a. ved proaktivt at fremme miljømæssig ansvarlighed og bæredygtige teknologier på relevante områder i bankens virke.

Spar Nord ønsker 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. Banken har desuden formuleret en miljø- og klimapolitik, der bidrager til at understøtte nedbringelse af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter.

Spar Nords samlede klimaregnskab danner grundlag for formulering af reduktionsmål for nedbringelse af drivhusgasudledningen fra bankens egen drift. Klimaregnskabet består af:

Scope 1, som består af forbrug af naturgas til opvarmning samt benzin- og dieselforbrug i bankens ejede og leasede bilflåde.

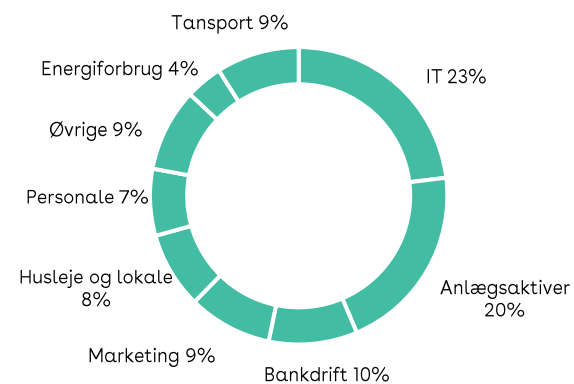
Scope 2, som består af forbrug af fjernvarme og elektricitet i bygninger samt ejede og leasede bilflåde (Spar Nords samlede elforbrug er dækket af certifikater fra vedvarende energi - fra 2021 fra vindmøller og fra 2023 fra solceller).

Scope 3, som består af bankens udledninger fra indkøb af varer og tjenesteydelser (kategori 1), indkøb af kapitalgoder (kategori 2), opstrømsmissioner fra energiforbrug (kategori 3), opstrøms-

transportydelser så som fragt af varer (kategori 4, men ikke udskilt fra kategori 1), affaldshåndtering (kategori 5), forretningsrejser i form af bl.a. medarbejdertransport i egne køretøjer og flyrejser (kategori 6) samt medarbejderpendling (kategori 7).

Figur 10 viser Spar Nords drivhusgasudledninger fra egen drift på tværs af scope 1, 2 og 3 sammenlignet med 2021-baseline, og hvordan de er fordelt.

**Figur 10. Fordeling af drivhusgasudledning fra egen drift**



### Beregning af scope 1, 2 og 3 for bankens egen drift

Drivhusgasudledning fra bankens egen drift tager metodisk afsæt i GHG-protokollens tre scopes, hvor der skelnes mellem direkte og indirekte drivhusgasudledning. Spar Nords direkte indvirkninger kan fx være drivhusgasudledning fra kørsel i bankens biler og opvarmning med naturgas (scope 1) samt forbrug af elektricitet og fjernvarme (scope 2). Indirekte drivhusgasudledninger fra egen drift relaterer sig særligt til indkøb af varer og tjenesteydelser samt forretningsrejser og medarbejdernes pendling til og fra arbejde (scope 3).

Hvor muligt er beregning af drivhusgasudledninger i scope 1, 2, og 3 foretaget på baggrund af primære data suppleret med estimater på baggrund af det monetære princip.

### Målsætninger for bankens egen drift

Spar Nords indvirkning på miljø og klima kan henføres til den daglige drift af banken, energioptimering og implementering af energibesparende tiltag på bankens forbrug og driftsmæssige områder, 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.

Spar Nord har formuleret målsætninger om reduktion af drivhusgasudledningen fra scope 1 og 2 med 30 % i 2025 og 50 % i 2030. Yderligere har banken opsat et mål om reduktion af drivhusgasudledning på scope 3 fra egen drift med 25 % i 2030. Målsætningerne skal bidrage til understøtte Spar Nords overordnede ambition om netto-nul i 2050.

Målsætningerne for scope 1, 2 og 3 i relation til bankens egen drift har vi valgt at sandsynliggøre og kvalificere ved at holde dem op imod et klimavidenskabelige netto-nul scenarier fra IPCC. Spar Nord har valgt at anvende 2021 som baseline, selvom forbrugsdata fra 2021 ikke fuldstændig vurderes repræsentativt for bankens egen drift grundet COVID-19-nedlukninger, hvoraf bankens rejseaktivitet samt energiforbrug har været begrænset.

Spar Nord har desuden valgt at identificere en række konkrete handlinger, der skal bidrage til at reducere drivhusgasudledningen fra bankens egen drift.

### Realisering af målsætning for scope 1 og 2

For at realisere klimamålsætningerne inden for scope 1 og 2 vil banken løbende udskifte sin vognpark til elbiler, udfase naturgasanlæg samt købe certificeret vedvarende strøm samtidig med at nedbringe elforbruget.

### Handlinger for scope 1 og 2

- I 2030 vil 80 % af bankens kørselsbehov være kørt i elbiler. Frem mod 2030 vil alle nyindkøbte firmabiler udelukkende være elbiler
- Frem mod 2030 vil banken udfase de sidste tre naturgasanlæg
- Fra 2023 og 10 år frem vil Spar Nord være drevet på 100 % grøn strøm leveret af Better Energy

Banken vil ydermere arbejde på at reducere sit el- og varmeforbrug ved en række øvrige handlinger, hvilket vil blive reflekteret i bankens nøgletal for samlede energiforbrug og i mindre grad i opfyldelse af klimamålsætningerne.

### Øvrige handlinger for scope 1 og 2

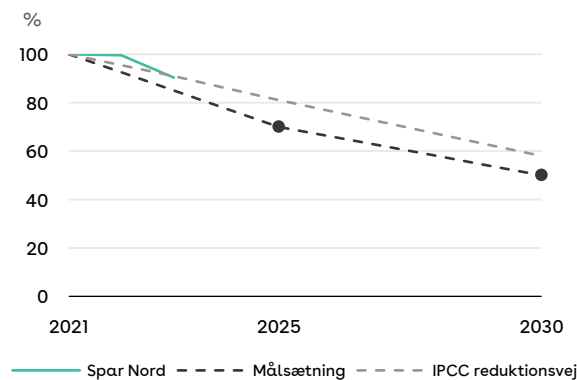
- Inden 2030:
  - Alle lyskilder udskiftes til LED
  - Alle pumper og ventilationsanlæg energioptimeres
  - Alle toiletter og blandingsbatterier skiftes til energibesparende modeller
  - Alle eksisterende bygninger skal energioptimeres efter energimærkeråd
- Alle hvidevarer der installeres efter 2023 skal være energiklasse A
- Nye lokationer skal fra 2023 så vidt muligt opfylde energiklasse A2015

Reduktion af drivhusgasudledning fra scope 1 og 2 med

**30 % i 2025**

**50 % i 2030**

Figur 11. Målsætning for reduktion af drivhusgasudledning (tCO<sub>2</sub>e) fra scope 1 og 2



Figur 11 viser bankens faktiske udledning fra basisåret 2021 og 2023, samt hvordan de fremskrevne udledninger forventes at realisere reduktionsmålsætningen om 30 % i 2025 og 50 % i 2030 inden for scope 1 og 2.

### Realisering af målsætning for scope 3

For at realisere klimamålsætningen om 25 % reduktion i 2030 inden for scope 3 (ud over kategori 13 Leasing og kategori 15 Investeringer), vil banken igangsætte følgende handlinger:

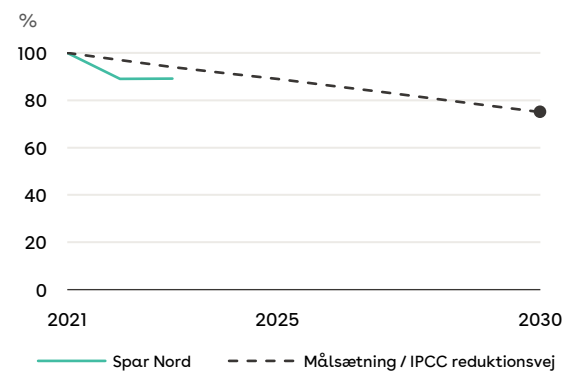
- Dataopsamling med henblik på at registrere drivmiddel ved kørsel i egen bil
- Efterspørgsel af specifikke udledningsdata fra Spar Nords største leverandører med henblik på at kunne estimere de største udledningsposter i scope 3 mere nøjagtigt
- Målrettede reduktionsindsatser i samarbejde med leverandører, bl.a. for IT-tjenesteydelser med henblik på reduktionsplaner
- Fokus på ledelsesmæssigt ansvar ved nedbringelse af unødvendig rejseaktivitet - herunder både flyrejser og kørsel i private biler

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

## Reduktion af drivhusgasudledning fra scope 3 med

# 25 % i 2030

Figur 12. Mål for reduktion af drivhusgasemissioner (tCO<sub>2</sub>e) for scope 3 for bankens egen drift.



Figur 12 viser bankens målsætning for scope 3 for egen drift fra basisåret 2021 og frem mod målsætningen om reduktion med 25 % frem mod 2030

## Forventninger til fremtiden

Spar Nords klimahandlinger, mål og delmål for henholdsvis udlån, kapitalforvaltning og bankens egen drift understøtter tilsammen bankens klimambition om at nå netto-nul i 2050.

Modvirkning af klimaændringer og generelt fokus på klimarelaterede forhold har været en del af Spar Nords dagsorden siden 2019, hvor vi første gang foretog detaljerede beregninger af finansierede emissioner fra bankens kerneaktiviteter og egen drift. Siden dengang har det været en erkendelse for banken, at vi som finansielt institut og samfundsaktør spiller en vigtig rolle i omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund. En rolle og et ansvar som særligt kommer til udtryk, når vi stiller finansiering til rådighed for kundernes private økonomi eller deres virksomheder. Vores kunders handlinger og ambitioner afspejles ofte direkte i bankens finansierings- og investeringsaktiviteter, ligesom kundernes efterspørgsel af nye bæredygtighedsfremmende produkter er med til at drive bankens udvikling og tiltag.

Selvom modvirkning af klimaændringer ikke er et nyt fokusområde for Spar Nord, må vi dog erkende, at datagrundlaget for vores beregninger og opgørelser af drivhusgasudledning fortsat er på et umodent stadie. Som beskrevet flere gange i denne klimaplan er bankens emissionsberegninger overvejende præget af statistiske data, hvorfor de fastsatte reduktionsmål og delmål også nødvendigvis må ses i lyset heraf. Forhold, der samtidig betyder, at både data, mål og beregninger løbende bør udfordres i takt med at videnskabelige metoder, forskning og markedsstandarder udvikles og indsigt øges. Ligeledes er Spar Nord

opmærksom på, at der kontinuerligt vil blive vedtaget ny lovgivning både nationalt og internationalt, der forventes at få indflydelse på datamodningen og de anvendte fremskrivninger. Spar Nord anser derfor løbende evaluering og revidering af klimambition og målsætninger som en præmis i det fortsatte arbejdet med modvirkning af klimaændringer. Derfor er der implementeret en rullende revideringsproces, hvor banken hvert femte år vil genbesøge delmål og dermed sikre en dynamisk og tilpasningsdygtig plan for målopfyldelse.

For at komme i mål med bankens klimambition og delmål er Spar Nord i høj grad afhængig af kundernes handlinger og omstillingsaktiviteter. Derfor har banken forpligtet sig på at understøtte kunderne i en bæredygtig omstilling af enten deres private økonomi eller deres virksomhed. Forpligtelser, der både handler om at stille finansiering til rådighed og om at tilbyde kunderne rådgivning og vejledning i, hvordan de kan omstille deres forretning eller private økonomi. Spar Nord er bevidst om, at rejsen for os og vores kunder kun lige er begyndt, og at der er tale om en samfundsudfordring, der kræver samarbejde på tværs af både brancher, sektorer og lande, hvis vi skal lykkes. Destinationen er klar og målet er sat, men løsninger og vejen derhen, må vi nødvendigvis være fælles om.



Spar Nord A/S  
Skelagervej 15  
9100 Aalborg  
Tel. 96 34 40 00  
CVR 13737584  
sparnord@sparnord.dk

