



Handlingsplan

for reduktion af CO₂-aftrykket

2022

Afsnit 1: Investeringer

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter for rapporteringsåret 2022

Resume

- CO2-udledning fra investeringer er opgjort til 5.874 tons.
- Med opgørelsen har Totalbanken fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra vores investeringer.
- Bevægelsen i CO2-aftrykket fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed.
- Totalbanken vil i 2023 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.

Indledning

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

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling, og det er nu anden gang Totalbanken offentliggør en handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter. Handlingsplanen afspejler, hvor vi står aktuelt. Måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet. Vores fokus er fortsat at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere udledningen af CO2.

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

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

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

Opgørelse af CO2-aftrykket

Tabel 1: Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 30. december 2022 for rapporteringsåret 2022

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning ton CO2e *	Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e-udledning
Investeringer på kundernes vegne	2	≈ 0%	13,8	7,4	≈ 0%
Puljeinvesteringer	723	59%	4.685	7,5	80%
Egen beholdningen	497	41%	1.175	2,4	20%
Total investeringer	1.222		5.874	5,2	

* Total CO2-emissioner i ton CO2-ækvivalenter (CO2e). ** CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem *Investeringskonto FRI* og vores puljeløsning via *Lokal Puljeinvest*.

For en markedsværdi på 1.222 mio. kr. opgjort ultimo 2022 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2022 opgjort til at udgøre **5,2** ton CO2 pr. investeret mio. kr. når der er korrigeret for den manglede datadækning. Der er for nuværende en samlet datadækning på 91,75%.

Udledningen af CO2 fra investeringskonto FRI og puljeinvesteringerne er opgjort til henholdsvis **7,4** og **7,5** ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Den største relative udledning af CO2 kommer fra vores kunders investeringer i aktier og virksomhedsobligationer.

Vedrørende Totalbankens egne investeringer også kaldet egen beholdningen er CO2-udledningen estimeret til 2,4 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Langt hovedparten af egen beholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydeligt lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer. Dette afspejles også ved at egen beholdningen udgør 41% af de totale investeringer, men kun 20% af den samlede CO2-udledning. Dog er Totalbankens ejerandele i sektorselskaber ikke medtaget i opgørelsen.

Udviklingen i CO2-aftrykket

Tabel 2: Udvikling i ton CO2e pr investeret mio. kr.

	2021	2022	Ændring 21/22
Udviklingen i ton CO2e pr. investeret mio. kr.			
Investeringer på kundernes vegne	-	7,4	-
Puljeinvesteringer	8	7,5	-0,5
Egen beholdningen	1	2,4	1,4
Total investeringer	5	5,2	0,2

Samlet er CO2-aftrykket pr. ton CO2 pr. mio. kr. **forsøget** med 0,2 pr. ton CO2 pr. mio. kr. siden 2021 rapporten.

Den model for opgørelse af CO2 aftryk, der anvendes ved udregningen af ton CO2 pr. investeret mio.kr., tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændres værdien af aktiver under forvaltning sig som følge af udsving i markedskurserne. Udviklingen i CO2-aftrykket fra sidste år, skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af ændringerne i CO2-udledningen pr. ton skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning som følge af udsving i markedskurserne.

Herudover er det vores indtryk, at udviklingen fra sidste år også er påvirket af, at de enkelte virksomheder er blevet bedre til at rapportere. Flere og flere virksomheder rapporterer nu egne emissioner og med en højere grad af kvalitet, hvilket reducerer omfanget af estimerede data. Det i sig selv påvirker også en sammenligning af CO2-aftrykket år for år. Særligt stigningen i at udledningen af CO2 fra egen beholdningen, der er steget fra 1 til 2,4 ton CO2 pr. investeret mio. kr. kan tilskrives et bedre datagrundlag. Isoleret set synes udvikling at være negativ, men er drevet af et bedre og mere realistisk datagrundlag for realkreditobligationer. Opgørelsen i 2021 var hovedsageligt på baggrund af gennemsnitstal, med et betydelig lavere estimeret gennemsnit end der beregnes på baggrund af nuværende datatilgængelighed.

Der ses en mindre reduktion i udledningen af CO2 pr. investeret ton på puljerne, mens der ikke kan angives nogen ændring for Investeringskonto FRI, da dette produkt først blev introduceret i 2022 i Totalbanken. Totalbanken har ikke andre porteføljepleje produkter.

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

Opgørelsen omfatter Investeringskonto FRI, vores puljeløsninger samt egen beholdning.

De omfattede investeringer i egen beholdningen foretages og sammensættes af Totalbanken. Investeringsbeslutningerne i Lokal Puljeinvest er outsourcet til Sparinvest, ligesom Investeringsbeslutningerne for Investeringskonto FRI foretages af Sparinvest, da det er et produkt de stiller til rådighed for Totalbanken og vores kunder.

Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som foretages efter instruks fra kunden. Derudover er Totalbankens ejerandele i sektorselskaber ikke medtaget.

Metode og datagrundlaget

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

Til opgørelsen af CO2-udledning er der til beregningerne for aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer anvendt data fra BEC som får data fra Refinitiv Eikon. Datagrundlaget fra BEC består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

Reduktionsmål

Totalbankens engagement i og arbejde med at få reduceret CO2-udledningen fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet. Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområder, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere CO2-udledningen fra deres investeringsprodukter. Både Sparinvest og Bankinvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af CO2-aftrykker, som vi støtter op om.

Konkrete tiltag

Totalbanken anser denne anden opgørelse af CO2-udledning fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske CO2-udledning. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

Et første skridt vil være at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Dette vil ske i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på bæredygtighed, herunder CO2-udledning, vil bidrage til en reduktion.

Siden august 2022 har Totalbankens rådgivere indgået i dialog af afdækket kundernes præferencer for bæredygtighed når de investerer. I takt med at vi får afdækket vores kunders bæredygtighedspræferencer forventer vi, at udbuddet af investeringsprodukter med en bæredygtig profil, udvides.

I 2023 vil vi fortsat arbejde med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med vores produktleverandører.

Datakvalitet

Datakvaliteten bag de CO2-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, bærer præg af ufuldkommenhed. Generelt er datakvaliteten dog forbedret fra 2021 til 2022.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres i et kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til Totalbankens løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.

Nedenfor er angivet en datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som CO2-aftrykket er beregnet ud fra. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore og 5 den laveste. Datahierakiet følger PCAF's globale standard. Datakvaliteten for realkreditobligationer er til stadighed den laveste og ligger i spændet fra 3,4 til 5. Den højeste datakvalitet ses for børsnoterede aktier.

Tabel 3: Datakvalitetsscore

Datakvalitet	Score
Investeringer på kundernes vegne	2,9
Puljeinvesteringer	2,4
Egen beholdningen	4,1
Totale investeringer	3,2

Afsnit 2: Udlån

Handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra udlån rapporteringsåret 2022

Resume

- CO₂-udledning fra udlån er beregnet til 38.945 mio. tons.
- Med opgørelsen har Totalbanken fået en indikation af de væsentligste CO₂-udledningskilder fra udlånet.
- Totalbanken vil i 2023 fortsætte med at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning, hvor elementer, der understøtter bæredygtighed, naturligt vil være inkluderet.
- Totalbanken vil fremadrettet have fokus på at indsamle relevante bæredygtighedsdata for at få et bedre overblik over Bankens bæredygtighedsrisici og reduktionspotentialer, så der på sigt kan opstilles egentlige reduktionsmål for CO₂-aftrykket fra udlån.

Indledning

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres udlån senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport for 2022.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling og afspejler, hvor Totalbanken står aktuelt. Vores fokus er på at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores udlån, hvor der er størst CO₂-reduktionspotentialer.

Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen af CO₂-udledningen har Totalbanken anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra udlån, som fremgår af CO₂-model for den finansielle sektor.

Det er ikke muligt at opgøre CO₂-aftrykket fra hele udlånsporteføljen, da udlån til private ofte ikke er formålsbestemt. Dette gælder f.eks. kassekreditter. Det er oftest udlån til boligformål og bilkøb, der er formålsbestemt. På privatsiden medregnes således – i overensstemmelse med CO₂-modellen for den finansielle sektor - udelukkende finansierede emissioner fra boliglån og billån.

CO₂-aftrykket fra boliglån er opgjort på baggrund af den enkelte bygnings energimærke. Hvis der ikke eksisterer et energimærke, beregnes aftrykket med udgangspunkt i bygningens energikilde, alder, størrelse og beliggenhed. Ved beregningen af udledningen på det enkelte lån anvendes den aktuelle belåningsværdi (LTV).

Det er kun udledning fra udlån på egen balance, der opgøres. Realkreditudlån formidlet af Totalbanken medregnes således ikke i opgørelsen. Det gælder f.eks. alle realkreditudlån, som Totalbanken har formidlet gennem Totalkredit og DLR Kredit. Udledningen fra disse lån opgøres respektivt af Totalkredit og DLR Kredit. Herved undgås, at udledningen medregnes to steder.

CO₂-aftrykket fra billån er opgjort med udgangspunkt i udledningsdata fordelt på brændstoftype, som er opgjort af Danish Center for Environment and Energy (DCE) ved Aarhus Universitet.

CO₂-aftrykket fra erhvervsudlån, som er opgjort med udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters modelværktøj, er primært baseret på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher, idet enkelte kunders udledning dog indgår individuelt. Totalbanken vil fremadrettet have fokus på at indsamle individuelle data fra den enkelte erhvervskunde eller forsyningsselskaber til erstatning for Danmarks Statistiks data, da individuelle data i sagens natur har en højere kvalitet. Derfor vil opgørelsen med tiden blive mere præcis.

Tabel 4: Opgjort CO2e-udledning fra udlån ultimo 2022

Aktivklasse	Udlån (mio. kr.)	Andel af udlån	Udledning ton CO2e *	Andel af udledning	Udlednings- intensitet **
Bolig	502	24 %	5.959	15 %	11,88
Bil	147	7 %	1.883	5 %	12,78
Erhverv	1.402	68 %	31.103	80 %	22,18
Total	2.051	100 %	38.945	100 %	18,99

* Total CO2-emissioner i ton CO2-ækvivalenter (CO2e) ** Udledning i ton CO2e pr. mio. kr. i udlån

Som tabellen viser, er der opgjort CO2e-udledninger fra udlån svarende til 2.051 mio. kr. Udledningen fra disse udlån er opgjort til 38.945 ton CO2e. Dette svarer til en udledningsintensitet på 18,99.

Den største udledningsintensitet stammer fra Erhverv med 22,18, mens billån og boliglån har en udledningsintensitet på hhv. 12,78 og 11,88.

På erhvervssiden opgøres de største udledningsintensiteter inden for brancherne: Fragtvognmænd og rørtransport, Landbrug, skovbrug og fiskeri samt Lokaltog, bus og taxi mv. Som tidligere nævnt er denne opgørelse dog indtil videre primært baseret på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher.

Reduktionsmål

Opgørelser af CO2-udledninger er fortsat i sin vorden, og der er - som beskrevet ovenfor - væsentlige udfordringer med mangel på data inden for alle tre kategorier – bolig, bil og erhverv. Der er således endnu ikke fastlagt et sikkert udgangspunkt for opgørelsen (opgørelsens basislinje).

Totalbanken finder på den baggrund ikke, at tiden endnu er moden til at opstille egentlige reduktionsmål for reduktion af CO2-udledninger fra vores udlån. Dette er i øvrigt også i overensstemmelse med Finans Danmarks CO2-model, hvor det anbefales, at der opstilles reduktionsmål, når der er fastlagt en basislinje.

Selvom der endnu ikke kan opstilles egentlige reduktionsmål, er det forventningen, at udledningsintensiteten vil reduceres fremover. Det skyldes bl.a., at kundernes stigende efterspørgsel efter el- og hybridbiler vil reducere udledningsintensiteten på billån, og at den generelle omstilling i varmeforsyningen mod f.eks. fjernvarme vil reducere udledningsintensiteten på boliglån.

Derudover introduceres mange tiltag til at nedbringe virksomhedernes udledninger. Denne udvikling forventes at blive forstærket i takt med, at endnu flere virksomheder pålægges en CO2-afgift.

Konkrete tiltag

Ovenstående opgørelse af CO2-udledningen er første egentlige beregning af dette nye og meget komplekse område i Totalbanken. Opgørelsen vil fremover især blive anvendt som udgangspunkt for vores videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere den negative påvirkning og forøge den positive påvirkning.

I 2023 vil Totalbanken fortsat bidrage til en bæredygtig omstilling af samfundet ved at have endnu mere fokus på bæredygtighed i dialogen med kunderne og ved at tilbyde bæredygtige udlånsprodukter både i eget regi og sammen med Totalkredit og DLR Kredit, der er vores samarbejdspartnere inden for realkredit.

Alle vores medarbejdere har i 2022 gennemført e-learning om bæredygtighed i den finansielle sektor hos Finanssektorens Uddannelsescenter. Formålet hermed har været at medarbejderne får en grundlæggende forståelse for, hvorfor finanssektoren spiller en vigtig rolle i den grønne omstilling, og hvorfor alle, der arbejder i og omkring den finansielle sektor, må forholde sig til bæredygtighed.

Vores erhvervsrådgivere gennemfører løbende uddannelse i bæredygtig kundedialog hos Finanssektorens Uddannelsescenter og kommer tilbage til Banken med ny viden og inspiration til gavn for vores erhvervskunder. I 2023 forventer vi, at vores privatrådgivere gennemfører yderligere uddannelse med henblik på at styrke dialogen om bæredygtighed med privatkunder.

Derudover vil vi fremadrettet have fokus på at indsamle relevante bæredygtighedsdata for derigennem at få et bedre overblik over Bankens bæredygtighedsrisici og reduktionspotentiale, så vi på sigt bliver i stand til at opstille egentlige reduktionsmål for CO2-aftrykket fra udlån. Denne dataindsamling vil både ske i Totalbanken og i samarbejde med vores samarbejdspartnere inden for realkredit - Totalkredit og DLR Kredit - samt på vores datacentral BEC.

Datakvalitet

Datakvaliteten bag de CO2-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, er endnu ikke tilfredsstillende, idet kun få kunder endnu har frembragt individuelle data, hvorfor der er estimeret et CO2-aftryk med udgangspunkt i gennemsnitstal fra forskellige offentlige registre. I takt med, at der fremkommer flere individuelle data, eller vi kan modtage relevante data fra f.eks. forsyningselskaber, forbedres datagrundlaget. Vi forventer, at dette vil ske i de kommende år.

For hver af de opgjorte aktivklasser/udlånstyper er der angivet en fordeling af datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som CO2-aftrykket er beregnet ud fra. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore og 5 den laveste. Dataklassifikationen følger CO2-model for den finansielle sektor.

Tabel 5: Datakvaliteten i opgørelsen ultimo 2022

	Score 1 Højest kvalitet	Score 2	Score 3	Score 4	Score 5 Lavest kvalitet	I alt
Boligudlån	0 %	0 %	0 %	69 %	31 %	100 %
Biludlån	0 %	0 %	0 %	100 %	0 %	100 %
Erhvervsudlån	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %	100 %

Filialer

● HOVEDSÆDE

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup

Tlf. 63 457 000
Fax 63 457 130
Mail: post@totalbanken.dk

www.totalbanken.dk
cvr.nr. 10349818
LEI 549300CFAB5CF9Y03270

● FILIALER

Odense C

Østre Stationsvej 41 N
5000 Odense C

Odense M

Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Odense N

Rugårdsvej 244
5210 Odense NV

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup

● PENGEAUTOMATER

KONTANTEN Automater

Se www.nokas.dk

● LEASING

Dansk ErhvervsFinansiering A/S

Bredgade 95, 5560 Aarup

Tlf. 63 456 360
Mail: info@danskerhvervsfinansiering.dk

www.danskerhvervsfinansiering.dk
cvr.nr. 29638411