

Frørup Andelskasse

Handlingsplan for reduktion af klimaaftryk 2024

Frørup Andelskasse

Sportsvænget 2, 5871 Frørup

Frørup Andelskasse - Handlingsplan for reduktion af klimaaftryk 2024

Indledning

I Frørup Andelskasse ønsker vi at reducere den negative indvirkning på klimaændringerne, som vores virksomhed enten bidrager direkte til, eller som vi er forbundet med gennem vores forretning. Derfor opgør vi årligt klimaaftrykket af vores egen drift samt vores udlåns- og investeringsaktiviteter med henblik på at følge udviklingen af vores klimaaftryk, samtidigt med at vi iværksætter en række aktiviteter, som har til hensigt at reducere klimaaftrykket.

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. Anbefaling nr. 5 anbefaler, at alle pengeinstitutter årligt fremlægger en handlingsplan for reduktion af CO₂ fra investeringer og udlån i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport. Frørup Andelskasse ønsker med nærværende handlingsplan at opfylde denne anbefaling.

Praksissen for bæredygtighedsrapporteringen udvikler sig hurtigt i disse år, og det er derfor vores forventning, at vores måde at arbejde med handlingsplanen, vores datagrundlag og vores opgørelsesmetoder vil udvikle sig i de kommende år.

Frørup Andelskasses hovedindsatsområder

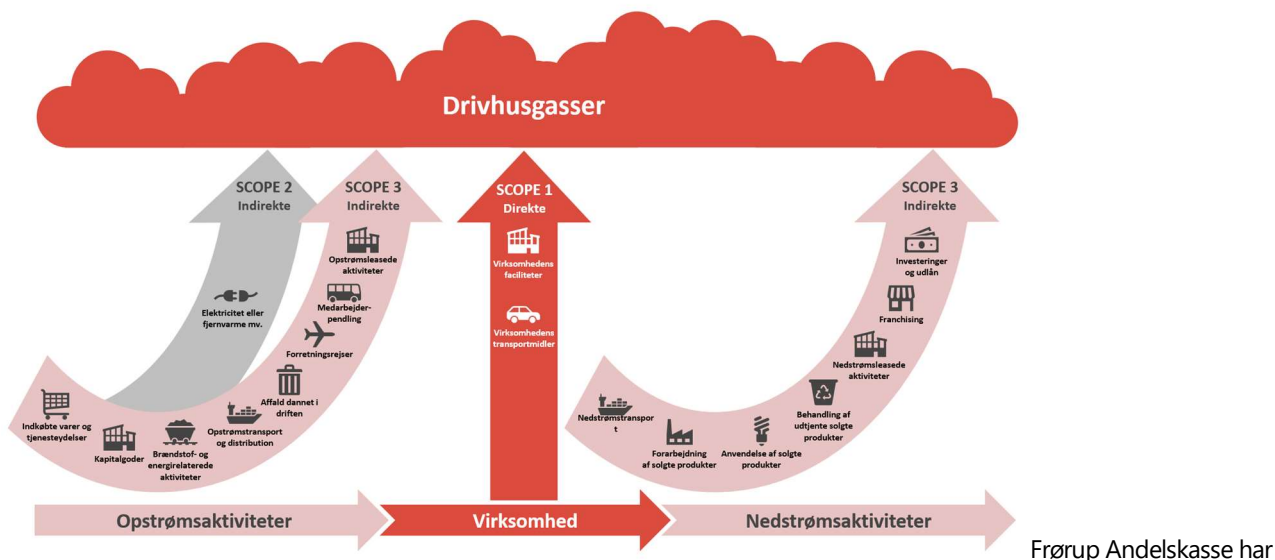
I Frørup Andelskasse har vi valgt at inddele vores indsats for at reducere vores klimaaftryk i følgende hovedindsatsområder:

- **Egen drift:** Dækker de direkte udledninger, som stammer fra aktiviteter, som andelskassen ejer eller har operationel kontrol over (Scope 1), de indirekte udledninger forbundet med produktionen af den energi, vi køber (Scope 2) og de indirekte udledninger, som stammer fra andelskassens værdikæde med undtagelse af udlåns- investeringsaktiviteter (Scope 3 – Kategori 1-14), f.eks. forretningsrejser.
- **Udlån:** Dækker de indirekte udledninger, som stammer fra Frørup Andelskasses udlånsaktiviteter (Scope 3 – Kategori 15).
- **Investeringer:** Dækker de indirekte udledninger, som stammer fra Frørup Andelskasses investeringsaktiviteter (Scope 3 – Kategori 15).

Betegnelserne i parentes henviser til de internationalt anvendte betegnelser fra den globale standard for drivhusgasregnskaber for virksomheder, *GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard*.

De konkrete aktiviteter og evt. eksklusioner i hver hovedindsatsområde beskrives yderligere i de efterfølgende afsnit, samt bilag 1.

Oversigt over scope 1, 2 og 3



Frørup Andelskasse har siden 2022 målt klimaaftrykket af disse hovedindsatsområder. I nedenstående tabel er de seneste års udvikling opgjort.

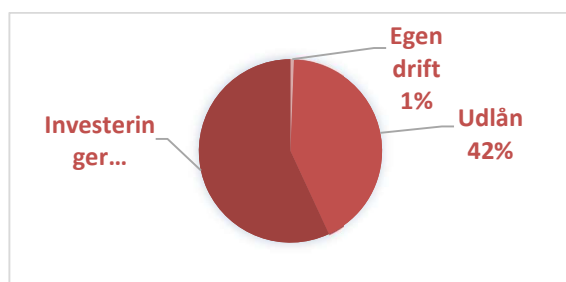
Udvikling i Frørup Andelskasses udledninger siden 2022

Hovedindsatsområde	2022	2023	2024	Ændring siden 2022
Egen drift*	78	96	63	-19 %
Udlån	4.507	6.041	4.422	-2 %
Investeringer	2.993	3.012	5.918	98 %
Total	7.578	9.149	10.403	37 %

*Opgjort pba. lokationsbaseret Scope

I 2024 stammer størstedelen af andelskassens udledninger fra Investeringer. De enkelte hovedindsatsområder nedbrydes og beskrives yderligere i de følgende afsnit i denne handlingsplan.

Fordeling af klimaaftrykket 2024



Frørup Andelskasse bestræber sig på, at opgørelsen bedst muligt giver et fyldestgørende og nøjagtigt billede af vores

aktivitetens klimaaftryk, men på grund af enten metodiske eller datamæssige årsager kan der være områder, hvor vi endnu ikke er i stand til at opgøre udledningerne. Dertil kommer, at størstedelen af udledningsopgørelserne for udlån og investeringer i dag foretages på baggrund af estimater fremfor verificerede rapporterede opgørelser fra vores modparter. Opgørelserne er derfor på nuværende tidspunkt forbundet med en høj grad af usikkerhed, og der kan forekomme store udsving i opgørelserne fra år til år, i takt med at omfanget af opgørelsen udvides eller datakvaliteten forbedres. Disse metodiske usikkerheder uddybes yderligere i Bilag 1 til denne handlingsplan.

Egen drift

Hovedindsatsområdet *Egen Drift* dækker kort sagt over de udledninger, som ikke stammer fra Frørup Andelskasses udlån og investeringer.

Det omfatter for det første de såkaldte **scope 1-udledninger**, som er direkte udledninger, der stammer fra kilder som vi enten ejer eller kontrollerer, f.eks. fossile varmekilder, såsom olie- og gasfyr i vores filial.

Derudover omfatter det også de såkaldte **scope 2-udledninger**, som er indirekte udledninger, der stammer fra produktionen af den elektricitet, varme og afkøling, som vi køber og forbruger, f.eks. i vores filial.

Endeligt omfatter hovedindsatsområdet også størstedelen af de såkaldte **scope 3-udledninger**, som er de øvrige indirekte udledninger, som udledes af vores leverandører (opstrøm) eller kunder (nedstrøm), men som er forbundet med vores forretningsaktiviteter. Scope 3 inddeles i henhold til GHG-protokollen i 15 underkategorier. *Egen drift* omfatter ikke scope 3, kategori 15 – Investeringer/udlån, da disse behandles i særskilte hovedindsatsområder. I Bilag 1 er Frørup Andelskasses overvejelser, ift. hvilke underkategorier der opgøres, nærmere beskrevet.

Vi har i Frørup Andelskasse opgjort dele af klimaaftrykket af Egen drift siden 2022. I nedenstående tabel er udviklingen i disse dele af klimaaftrykket opgjort siden 2022.

Som tabellen viser, har Frørup Andelskasse arbejdet på at nedbringe sit klimaaftryk, hvilket har medført en reduktion med 19 % siden 2022 på de opgjorte aktiviteter.

Det skal bemærkes at opgørelsen udelukkende er på indkøb af elektronik, medarbejderpendling, varme og elektricitet. Vi arbejder på at udvide opgørelsen og indsamling af kvalificeret data.

Udvikling i klimaaftrykket af Egen drift siden 2022

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2022
Scope 1	10,37	11,92	10,74	4 %
Scope 2				
Lokationsbaseret*	5,01	4,15	5,84	17 %

Markedsbaseret*	-	-	-	-
Scope 3	62,82	64,24	46,54	-26 %
Total**	78,2	80,31	63,12	-19 %

* Scope 2 er opgjort efter to forskellige opgørelsesmetoder. Den lokationsbaserede metode, hvor den lokale energiforsynings emissionsfaktor er anvendt. Den markedsbaserede metode, hvor der tages højde for den de grønne strømcertifikater, som pengeinstituttet køber.

** Total baseret på lokationsbaseret Scope 2

Tiltag til reduktion af klimaaftrykket af egen drift

Firmabiler

I Frørup Andelskasse har vi ikke firmabiler. Udledningen i scope 3 stammer fra medarbejderpendling til og fra arbejde. I de seneste år har der været stor udskiftning fra benzin/diesel biler til el/hybride biler. Vi arbejder på at få opgjort kørsel i forbindelse med forretning.

Udskiftning af lyskilder

Vi har fået udskiftet alle vores lyskilder i andelskassen i 2024 til energibesparende lyskilder.

Vi vil også fremadrettet have fokus på at reducere klimaaftrykket af vores drift yderligere. Dette har vi bl.a. planlagt at gøre ved at:

1. Opsætning af system

Opsætning af system der kan følge vores forbrug og udledning forbundet med b.la. el, varme, printere, indkøb, transport til og fra kurser og kundemøder.

Reduktionsmål for egen drift

Vi har på baggrund af vores opgørelse hidtil vurderet at den ikke er tilstrækkelig for at kunne opsætte konkrete reduktionsmål. I takt med udviklingen og vores fremadrettede fokus på at følge forbrug, vil vi kunne komme dette nærmere.

Udlån

En af Frørup Andelskasses kerneaktiviteter er at drive en sund udlånsforretning. Derfor er det naturligvis også her, at en stor del af vores indirekte udledninger stammer fra.

Vi har systematisk målt klimaaftrykket af vores udlånsforretning siden 2022. I nedenstående tabel er udviklingen af klimaaftrykket opgjort siden 2022.

Som tabellen viser, er Frørup Andelskasses finansierede emissioner fra udlån faldet med 2 % siden 2022.

Udvikling i finansierede emissioner fra *Udlån* siden 2022

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2022
Boliglån	274	306	*426	*55 %
Billån	126	132	*125	*-1 %
Erhvervsudlån	4.107	5.603	3.872	-6 %
Total	4.507	6.041	4.423	-2 %

*Vi har i 2024 ændret metoden for opgørelsen. Det kan derfor ikke direkte sammenlignes med tidligere år.

I nedenstående tabel er dette års opgørelse beskrevet i højere detaljeringsgrad for hver aktivklasse.

Som tabellen viser, er der opgjort finansierede emissioner fra udlån svarende til 600 mio. kr. Udledningen fra disse udlån er opgjort til 4.422 tCO₂e. Dette svarer til en udledningsintensitet på 7,37 tCO₂e pr. mio. kr.

De største udledningsintensiteter stammer fra aktivklasserne Erhvervsudlån og Billån, mens Boliglån har den laveste udledningsintensitet. Blandt erhvervsudlån er det særligt udlån til virksomheder i brancherne Landbrug og Transport, som vægter højt i opgørelsen.

Som datakvaliteten også udtrykker, er der fortsat en høj grad af usikkerhed forbundet med opgørelsen, og der kan således opstå store udsving fra år til år i takt med at kvaliteten forbedres. Metoden til at opgøre finansierede emissioner samt yderligere beskrivelse af datagrundlaget og datakvaliteten kan læses nærmere i Bilag 1 til denne handlingsplan.

Aktivklasse	Samlet udlån til aktivklasse (mio. kr.)	Andel af udlån	Udlån omfattet af opgørelse (mio. kr.)	Finansierede emissioner (scope 1 + 2) (tCO ₂ e) *	Andel af finansierede emissioner fra udlån	Udledningsintensitet (tCO ₂ e pr. mio. kr.)	Vægtet datakvalitet (1=Høj kvalitet, 5=Lav kvalitet)
Boliglån	257	42 %	86	426	10 %	1,66	5
Billån	21	3 %	21	125	3 %	6,05	5
Erhvervsudlån	323	52 %	323	3.872	88 %	11,98	5
<i>Heraf Landbrug</i>	117	19 %	117	2.793	63 %	23,98	5
<i>Heraf Transport</i>	53	9 %	53	655	15 %	12,38	5

Øvrigt udlån**	15	2 %	-	-	-	-	-
Total	615	100 %	430	4.422	100 %	7,37	5

Opgjorte finansierede emissioner fra *Udlån ultimo 2024*

* Totale finansierede emissioner i ton CO₂-ækvivalenter (tCO₂e)

** Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at måle klimaaftrykket af hele Frørup Andelskasses udlånsportefølje. En stor del af dette stammer fra uspecificeret udlån til private, hvor der endnu ikke er udviklet en internationalt anerkendt opgørelsesmetode. Frørup Andelskasse vil følge udviklingen og anvende en sådan metode, når den kommer.

Tiltag til reduktion af udlånets klimaaftryk

Allerede i dag tilbyder vi en række udlånsprodukter med attraktive lånevilkår især inden for finansiering af ejendomme og biler, som er udviklet med henblik på at motivere kunderne til at træffe klimavenlige valg.

Det seneste år har vi gennemført en række tiltag, som enten har eller som på sigt forventes at reducere klimaaftrykket af vores udlån:

1. Uddannelse af kunderådgivere

I og med at det er vores kunders klimaaftryk, som vores finansierede emissioner afspejler, er det vigtigt, at vores rådgivere kan have en dialog med vores kunder om klimavenlige valg. For at styrke dialogen med kunderne har vi haft 5 af vores erhvervs-/kreditrådgivere til at deltage i målrettede uddannelsesaktiviteter, der gør dem i stand til at have en dialog med kunderne om valg af klimavenlige finansieringsløsninger.

2. Andet

Mastercard fjerner i 2025 b-markeringen. Det betyder at der ikke bliver sendt fysiske udskrifter til kunderne. Men i stedet bliver det hele sendt elektronisk. Det har Frørup Andelskasse haft ændret i en årrække forinden.

Fremadrettet har vi ligeledes planlagt en række tiltag, som skal reducere klimaaftrykket af vores udlån yderligere. Det indebærer, at vi vil:

1. Fortsætter uddannelse af medarbejdere

I 2025 fortsætter vi de seneste års uddannelse af medarbejdere. I år forventer vi, at alle erhvervsrådgivere og 20 % af vores privatrådgivere gennemgår uddannelsesaktiviteter, så de er "klædt på" til at have denne dialog med kunderne.

2. Afsøge behovet for flere klimarelaterede låneprodukter

I 2025 vil Frørup Andelskasse fortsat bidrage til den grønne omstilling af samfundet ved at undersøge behovet for flere bæredygtige udlånsprodukter både i eget regi og sammen med Totalkredit og DLR Kredit, der er vores samarbejdspartnere inden for realkredit.

3. Udbrede kendskab til vores klimarelaterede produkter

Frørup Andelskasse har de seneste år sikret sig, at vi har en række produkter, som kan understøtte kunders klimavenlige valg. Vi vil i de kommende år fokusere på at udbrede kendskabet til disse produkter, bl.a. ved kundemøder.

Reduktionsmål for udlån

Opgørelser af finansierede emissioner er fortsat i sin vorden, og der er - som beskrevet i Bilag 1 - væsentlige udfordringer med mangel på data inden for alle tre aktivklasser – boliglån, billån og erhvervsudlån. Der er således endnu ikke fastlagt et sikkert udgangspunkt for opgørelsen. Frørup Andelskasse finder på den baggrund ikke, at tiden endnu er moden til at opstille egentlige reduktionsmål for reduktion af finansierede emissioner 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 et basisår.

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 elbiler vil reducere udledningsintensiteten på billån, og at den generelle omstilling i energiforsyningen mod f.eks. fjernvarme og vedvarende energi vil reducere udledningsintensiteten på tværs af alle aktivklasser. Derudover introduceres tiltag til at nedbringe virksomhedernes udledninger. Denne udvikling forventes at blive forstærket i takt med, at endnu flere brancher pålægges en klimaafgift.

Investeringer

Vi har siden 2022 målt klimaaftrykket af vores investeringer, hvilket er opgjort i tabellen herunder. Siden 2022 er klimaaftrykket af vores investeringer øget med 98 %.

Størstedelen af Frørup Andelskasses klimaaftryk stammer fra aktiviteter på investeringsområdet, hvor særligt investeringer på kundernes vegne via Sparinvest og egenbeholdningen udgør en stor del af aftrykket. Der anvendes fortsat udelukkende fonde karakteriseret ved høj grad af bæredygtighed.

Siden 2022 er omfanget af opgørelsen udvidet. Tidligere opgørelser har ikke haft skibskreditobligationer med, hvorfor klimaaftrykket er øget med 98%. Det skal noteres at Co₂-emissionen er faldet pr. investeret million trods udvidelsen. Til højre i tabellen nedenfor kan udviklingen ses eksklusiv skibskreditobligationer.

Udvikling i finansierede emissioner fra *Investeringer* siden 2022

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2022	Ændring siden 2022 ekskl. skibskreditobligationer
Investeringer på kundernes vegne	414	453	453	9 %	9 %
Puljeinvesteringer	1.382	1.616	1.838	33 %	-2 %

Egenbeholdningen	1.197	943	3.628	203 %	-19 %
Total	2.993	3.012	5.918	98 %	-7 %

Note: Opgørelsen er baseret på modpartens scope 1 og 2.

De omfattede kundeinvesteringer i Investeringskonto FRI og Puljeinvesteringer via Lokal Puljeinvest i opgørelsen udgør den samlede portefølje der håndteres af Sparinvest. Frørup Andelskasse har ikke direkte mulighed for at påvirke sammensætningen i fonde og puljer. Det er kun egenbeholdningen, hvor andelskassen direkte kan påvirke sammensætningen af investeringerne.

Der er medtaget investeringer i Investeringsbeviser og Puljeløsninger, aktier, virksomhedsobligationer, skibskreditobligationer og realkreditobligationer. Uden for opgørelsen er derfor de investeringer, kunden selv foretager, eller som Frørup Andelskasse foretager efter instruks fra kunden.

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af aktier, investeringsbeviser udbudt af andre foreninger end Sparinvest og i et mindre omfang realkreditobligationer.

Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have et forholdsvist lavt klimapåtryk.

Opgjorte finansierede emissioner fra *Investeringer* ultimo 2024

Aktivklasse	Markedsværdi (mio. kr.)	Andel af investeringer	Investeringer omfattet af opgørelse (mio. kr.)	Finansierede emissioner scope 1 (tCO ₂ e)	Finansierede emissioner (scope 2 + 3) (tCO ₂ e)	Andel af finansierede emissioner fra investeringer	Udledningsintensitet** (tCO ₂ e pr. investeret mio. kr.)	Vægtet datakvalitet (1=Høj kvalitet, 5=Lav kvalitet)
Investeringer på kundernes vegne	124	14 %	124	345	108	8 %	4,3	-
Puljeinvesteringer	264	30 %	264	907	932	31 %	7	2,8
Egenbeholdningen	472	53 %	472	0,069	3.628	61 %	7,7	4
Øvrige investeringer*	34	4 %						
Total	894	100 %	860	1.252	4.667	100 %	7	3,5

* Investeringer hvor finansierede emissioner ikke er opgjort, f.eks. [Statsobligationer, skibskreditobligationer, realkreditobligationer og handelsbeholdning]

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det primært gennem vores porteføljeplejeprodukter.

Den samlede udledningsintensitet fra Frørup Andelskasses investeringer med en samlet markedsværdi på kr. 894 mio. kr. er pr. ultimo 2024 opgjort til at udgøre 7 tCO₂e pr. investeret mio.kr.

Heraf er de finansierede emissioner fra vores porteføljeplejeprodukter opgjort til 4,3 tCO₂e pr. investeret mio.kr., og de finansierede emissioner fra puljeinvesteringer er opgjort til 7 tCO₂e. pr. investeret mio.kr.

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

Vedrørende Frørup Andelskasses egne investeringer også kaldet egenbeholdningen er de finansierede emissioner opgjort til 7,7 tCO₂e pr. investeret mio. kr.

Frørup Andelskasses egenbeholdning er i hovedtræk fordelt mellem realkreditobligationer, skibskreditobligationer og danske statsobligationer samt ejerandele i DLR Kredit A/S, Sparinvest Holding A/S, Pras A/S, Opendo Holding A/S og aktier i Danske Andelskassers Bank A/S.

Hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har et betydeligt lavere klimaaftryk end aktier og virksomhedsobligationer. Frørup Andelskasse er bevidst om, at særligt beholdningen af skibskreditobligationer har en negativ indvirkning på udledningen fra investeringerne i egenbeholdningen, hvilket også kan ses i nedenstående tabel hvor vi har fjernet skibskreditobligationer (til højre).

Udvikling i udledningsintensiteten fra *Investeringer* (tCO₂e pr. mio. kr.)

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2022	2024 ekskl. skibskreditobligationer	Ændring siden 2022 ekskl. skibskreditobligationer
Investeringer på kundernes vegne	7,7	6,2	4,3	-44 %	4,3	-44 %
Puljeinvesteringer	7,8	7,4	7	-10 %	5,2	-33 %
Egenbeholdningen	2,6	3	7,7	196 %	2,8	8 %
Total	4,2	4,7	7,0	66 %	3,8	-11 %

Samlet er udledningsintensiteten pr. tCO₂e mio. kr. steget med 2,8 tCO₂e pr. mio. kr. siden 2022. Eks. skibskreditter som opgørelsen i 2022 og 2023 er beregnet på, er der et fald på 0,4 tCO₂e pr. mio. eller 11 %.

Opgørelsen af udledningen baseres på investeringsporteføljen pr. 31. december 2024 og er dermed et udtryk for udledningen for medtagne investeringer på dette tidspunkt. Den model for opgørelse af klimaaftryk, der anvendes ved udregningen af udledningsintensiteten, tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændres værdien af aktiver under

forvaltning sig som følge af udsving i markedskurserne. Udviklingen i udledningsintensiteten gennem årene skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af ændringerne skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning som følge af udsving i markedskurserne.

Herudover er det vores indtryk, at udviklingen årene i mellem også er påvirket af, at de enkelte virksomheder, investeringsforeninger og data-leverandører er blevet bedre til at rapportere reelle data og reducere omfanget af estimerede data. Det i sig selv påvirker også en sammenligning af udledningen år for år.

Tiltag til reduktion af investeringernes klimaaftryk

Frørup Andelskasse tilbyder i dag en række attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer. Arbejdet med at opgøre vores klimaaftryk fra vores investeringer tilfører løbende 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.

Vi anser opgørelsen af drivhusgasser fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske udledningen i finansierede emissioner fra vores investeringer. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ indvirkning og forøge positiv indvirkning.

I Frørup Andelskasse undersøger vi løbende muligheder for at reducere vores udledning i finansierede emissioner fra investeringer. Det seneste år har vi gjort følgende tiltag.

1. Sat fokus på bæredygtighed med samarbejdspartnere

På investeringsområdet arbejder vi sammen med Sparinvest. Vi har i 2024 fortsat den trend, der startede i 2023 med at få udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed. Vi samarbejder med Sparinvest, som udbyder fonde med fokus på bæredygtighed. Hos Sparinvest har reduktion af udledningen længe været et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, har fokus på klimaaftrykket fra de virksomheder, der investeres i. Det gør, at vi som distributør har en klimavenlig produkthylde at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

Fremadrettet vil vi fortsætte med at følge udviklingen i Sparinvests hovedindsatser, for at nedbringe klimaaftrykket af investeringerne de kommende år.

1. Afdækning af kundernes bæredygtighedspræferencer

Siden august 2023 har Frørup Andelskasses rådgivere været i stand til at hjælpe kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. For at styrke dialogen med kunderne om mulighederne i forhold til det at investere med et bæredygtigt aftryk, vil vi i 2025 øge vores brede informationsindsats herom. Rådgivningsværktøjet "Digital Investeringsguide" udbygges i 2025 med PAI'er (væsentligste bæredygtighedsfaktorer) for at sikre en bredere dialog, som skal medvirke til at udvide kundens bevidsthed om emnet.

I takt med at vi får afdækket vores kunders bæredygtighedspræferencer, forventer vi, at udbuddet af investeringsprodukter

med en bæredygtig profil udvides.

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om klimaaftrykket af de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe kunderne med at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

2. Afsøgning af muligheder for yderligere reduktion særligt for investeringer på kundernes vegne

I 2025 fortsætter vi arbejdet med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af udledning på sigt vil bidrage til at reducere vores samlede finansierede emissioner fra investeringer.

Flere kunderådgivere forventes at deltage i kursusaktiviteter om bæredygtighed.

Reduktionsmål for investeringer

Som nærmere beskrevet i Bilag 1 er datagrundlaget af vores nuværende opgørelse fortsat forbundet med en høj grad af usikkerhed. Selv om den grundlæggende rapportering af klimaaftryk fra virksomheder er blevet bedre og er under udvikling, er det vores aktuelle opfattelse, at der fortsat er stor usikkerhed om modeller, målinger og rapporteringsomfang. Vi har derfor fortsat ikke et tilstrækkeligt betryggende grundlag til at kunne opstille et konkret mål for reduktion af finansierede emissioner fra vores investeringer.

Vi har et overordnet ønske om, at de investeringsprodukter, vi rådgiver om og selv investerer i, til stadighed investerer i selskaber, der bredt set tager ansvar for klimaet. Derfor er det også en ambition for os, at vi løbende reducerer klimaaftrykket fra vores investeringer.

Frørup Andelskasses engagement i og arbejde med at få reduceret klimaaftrykket fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet. Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere klimaaftrykket fra deres investeringsprodukter. Sparinvest som er vores primære leverandør af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af klimaaftryk, som vi støtter op om.

Bilag 1 – Metode, datagrundlag og datakvalitet

Egen drift

Metode

Til brug for opgørelsen af udledninger fra *Egen Drift* anvender Frørup Andelskasse på nuværende tidspunkt klimakompasset og den globale klimaregnskabsstandard, GHG Protocol Corporate Standard, samt den tilhørende GHG Protocol Scope 3 Standard.

Iht. til denne metode er Frørup Andelskasses scope 2-udledninger opgjort efter den lokationsbaserede metode.

I den **lokationsbaserede metode** anvendes lokale emissionsfaktorer, som afspejler klimaaftrykket af den lokale energiproduktion, og der tages således ikke hensyn til den leverandør, som vi køber vores strøm fra.

I henhold til GHG-protokollens Scope 3 Standard kan virksomheder vælge at ekskludere scope 3-kategorier, hvis de vurderes ikke at være relevante, eller de ikke udgør en væsentlig andel af virksomhedens samlede udledninger.

- Indkøbte elektronik (*computere, tablets, telefoner, skærme og tilbehør*)
- Medarbejderpendling (*til og fra arbejde*)

Hele opgørelse dækker kun en lille del af den udledning Frørup Andelskasse står for. Vi arbejder på at udvide denne opgørelse og tilføje flere kategorier.

Datagrundlag og datakvalitet

Manuel dataindsamling

Data om Frørup Andelskasses energiforbrug indsamles. Herefter omregner vi disse ved hjælp af klimakompassets emissionsfaktorer på de forskellige aktiviteter.

I takt med at ny bæredygtighedslovgivning implementeres, er det vores forventning, at man i fremtiden vil kunne modtage leverandør-, produkt-, rejsespecifikke opgørelser, hvilket vil forbedre datakvaliteten af særligt vores scope 3-opgørelser.

Udlån

Metode

Til brug for opgørelsen af finansierede emissioner anvender Frørup Andelskasse de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra udlån, som fremgår af sektorens *CO₂-model for den finansielle sektor - januar 2024* (CO₂-modellen).

Det er endnu ikke muligt at opgøre de finansierede emissioner fra hele udlånsporteføljen, da udlån til private ofte ikke er

formålsbestemt, og der for disse endnu ikke er udviklet en global standard for opgørelsesmetode. Dette gælder f.eks. kassekreditter til private. Det er oftest udlån til boligformål og bilkøb, der er formålsbestemt. På privatsiden medregnes således – i overensstemmelse med CO₂-modellen - udelukkende finansierede emissioner fra boliglån og billån.

I vores opgørelser anvendes betegnelsen Boliglån for lån, hvor både Co₂-data og pant i fast ejendom er til stede. Det anvender vi til at beregne udledningen pr. mio. kr. ud fra LTV. Faktoren bliver ganget med det samlede udlån til bolig for at beregne den samlede udledning afledt af boliglån. Billån anvender Co₂-data fra CO₂-modellens metode for Billån til privatkunder.

Datagrundlag og datakvalitet

Boliglån

De finansierede emissioner fra boliglån er som udgangspunkt opgjort på baggrund af den enkelte bygnings energimærke. Hvis der ikke eksisterer et energimærke, estimeres drivhusgasemissionerne med udgangspunkt i bygningens energikilde, alder, størrelse og beliggenhed. Ved beregningen af finansierede emissioner på det enkelte lån anvendes den aktuelle belåningsværdi (LTV) til at afgøre, hvor stor en andel af ejendommens udledning, som tilskrives instituttets belåning.

Det er kun udledning fra udlån på egen balance, der opgøres. Realkreditlån formidlet af Frørup Andelskasse medregnes således ikke i opgørelsen. Det gælder f.eks. alle realkreditlån, som Frørup Andelskasse har formidlet gennem Totalkredit og DLR Kredit. De finansierede emissioner fra disse lån opgøres af Totalkredit og DLR Kredit. Herved undgås, at de finansierede emissioner medregnes to steder.

Billån

Finansierede emissioner fra billån til privatkunder er opgjort med udgangspunkt i statistiske udledningsdata fordelt på brændstoftype og motorstørrelse, som er opgjort af Nationalt Center for Miljø og Energi (DCE) ved Aarhus Universitet.]

Erhvervsudlån

Datakvaliteten bag opgørelsen af finansierede emissioner er endnu ikke tilfredsstillende, idet kun få kunder endnu har frembragt individuelle drivhusgasregnskaber, hvorfor opgørelsen foreløbigt tager udgangspunkt i gennemsnitstal fra forskellige offentlige registre. Ud fra CO₂-modellens datakvalitetshierarki indeholdende en datakvalitetsscore i intervallet 1-5, hvor score 1 er den bedste datakvalitetsscore og 5 den dårligste, ligger størstedelen af det nuværende datagrundlag med en datakvalitetsscore på 5. 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.

Opgørelser af finansierede emissioner er som tidligere beskrevet fortsat præget af manglende individuelle kundedata, dokumentation og metoder. Derfor vil vi fremadrettet dels have fokus på at indsamle flere relevante bæredygtighedsdata og dels tilskynde vores erhvervs kunder til at tilvejebringe flere individuelle data og derigennem give Frørup Andelskasse et bedre indblik i vores bæredygtighedsrisici og reduktionspotentiale. Denne dataindsamling vil både ske i Frørup Andelskasse og i samarbejde med vores datacentral og gennem øvrigt sektorsamarbejde.

Investeringer

Metode

Til brug for opgørelsen af finansierede emissioner af investeringer anvender vi de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som fremgår af sektorens *CO₂-model for den finansielle sektor - januar 2024* (CO₂-modellen).

Datagrundlag og datakvalitet

Til opgørelsen af finansierede emissioner er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra Sparinvest og BEC. Datagrundlaget består af en kombination af udledningsoplysninger fra virksomhedernes egen rapportering samt estimerede udledninger.

Til brug for opgørelse af finansierede emissioner fra investering i realkreditobligationer er anvendt data fra de realkreditinstitutter, som har offentliggjort data. Dette uanset, at ikke alle de relevante realkreditobligationer er udstedt af de institutter, som har offentliggjort data.

I takt med at flere virksomheder rapporterer om deres klimaaftryk og lægger sig fast på en opgørelsesmetode, forbedres datagrundlaget, men kvaliteten af udledningsdata bærer også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.]

Bemærk: I CO₂-modellen fremgår det, at datakvaliteten og sammensætningen af data bør oplyses, og at der for hver aktivklasse er fastlagt et datahierarki, som samtidig angiver 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.

Talmæssig opgørelse af datakvalitet

For hver af de opgjorte aktivklasser er der angivet en beregning af den vægtede datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som beregningen af finansierede emissioner bygger på. Score 1 er udtryk for den bedste datakvalitetsscore og 5 den dårligste. Datakvalitetsklassifikationen følger CO₂-modellen.]

Aktivklasse	Datakvalitet 1 (Høj)	Datakvalitet 2	Datakvalitet 3	Datakvalitet 4	Datakvalitet 5 (Lav)	Vægtet datakvalitet
Investeringer på kundernes vegne	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0
Puljeinvesteringer	0 %	66 %	0 %	22 %	0 %	2,8
Egenbeholdning	0 %	3 %	0 %	73 %	0 %	4

Vi vurderer datakvaliteten er væsentligt forbedret over de seneste to år, men fortsat bærer præg af ufuldkommenhed.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres yderligere i de kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til Frørup Andelskasses løbende proces med at reducere udledningen fra investeringer.