



Dato
27-04-2023

Global Afrapportering 2023 (GA23): Store danske virksomheders klimaarbejde

Baggrundsnotat nr. 14

Indholdsfortegnelse

1. Rammesætning	2
2. Resultater	3
2.1 Hovedresultater	3
2.2 Eksisterende og kommende krav til klimarapportering.....	7
3. Metode og antagelser	11
3.1 Metodebeskrivelse	11
3.2 Overordnede forudsætninger og afgrænsninger	12
4. Resultater og analyse	14
4.1 Opgørelse af klimaaftryk	14
4.2 Modenhedsanalyse	20
4.3 Reduktionsmål og SBTi	23
4.4 Rapporteringsindsats og CDP-score	27
5. Kvalificering	31
5.1 Usikkerhed	32
5.2 Perspektivering eller overvejelser om udvikling fremadrettet	32
6. Kilder.....	33
7. Bilag.....	34
7.1 Analyseskema	34

Energistyrelsen

Carsten Niebuhrs Gade 43
1577 København V

T: +45 3392 6700
E: ens@ens.dk

www.ens.dk



1. Rammesætning

Virksomheder har indflydelse på en stor del af verdens CO₂e-udledninger igennem både de direkte udledninger fra produktion og drift, men også via udledninger fra værdikæden. Disse udgøres af bl.a. udledninger forbundet med vare- og persontransport, materialeudvinding og forarbejdning samt deres kunders brug af de solgte produkter. Samtidig er der et øget fokus fra kunder, leverandører og investorer om virksomhedernes ansvar for deres negative klimapåvirkninger. Mange virksomheder arbejder derfor også aktivt med at opgøre og nedbringe deres klimaaftryk, og i denne temaanalyse tegnes et billede af, i hvor høj grad dette finder sted i de største danske virksomheder.

Mens Paris-aftalens konkrete målsætninger for de enkelte lande tager udgangspunkt i, hvor udledningerne sker rent territorielt, er tilgangen typisk anderledes, når virksomheder arbejder for at nedbringe deres klimaaftryk. Virksomheders samlede udledninger sker nemlig i flere led af værdikæden, og ikke nødvendigvis i samme land, som virksomheden er placeret. En stor del af de europæiske virksomheders værdikæde-udledninger sker samtidig uden for Europa, hvilket bidrager til kompleksiteten i virksomhedernes opgave med at rapportere på deres klimaaftryk.

Da virksomheders opgørelse af klimaaftryk i dag sker på frivillig basis og endnu ikke er omfattet af detaljerede lovmæssige krav, er det op til virksomhederne og deres investorer og ejere, om de vil foretage en opgørelse af deres klimaaftryk, samt hvilke standarder og metoder de i så fald ønsker at anvende. Med EU's nye direktiv for bæredygtighedsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som blev vedtaget i udgangen af 2022, øges rapporteringskravene omkring bl.a. klimaaftryk for store europæiske virksomheder markant, idet de herigennem *forpligtes* til at rapportere på deres drivhusgasudledninger igennem værdikæden. De endelige standarder og konkrete rapporteringskrav vedr. klima samles i en standard, ESRS E1 (European Sustainability Reporting Standards - Climate Change), som forventes vedtaget i juni 2023. Samlet forventes ca. 2.300 danske virksomheder at blive omfattet af de nye rapporteringskrav under CSRD, herunder også en betydelig andel af de finansielle virksomheder (Erhvervsstyrelsen, 2023). På europæisk plan forventes omkring 50.000 virksomheder at blive omfattet. (News European Parliament, 2022).

Med afsæt i det øgede fokus fra leverandører, kunder og investorer på klimarapportering samt udsigten til de nye rapporteringskrav under CSRD, har denne analyse til formål at undersøge modenheden af de største danske virksomheders klimarapportering. Analysen bygger på en kortlægning af de største, danske virksomheders offentliggjorte klimarapportering. Fokus i kortlægningen har primært været på, i hvilken grad virksomhederne rapporterer på nogle af de forventede, overordnede rapporteringskrav under CSRD.



Der er gennemført en kortlægning af de 100 største ikke-finansielle danske virksomheder (målt på omsætning) og de 10 største finansielle virksomheder (målt på balancesum) for at danne et billede af de danske virksomheders modenhed inden for klimarapportering. En komplet kortlægning af den nuværende klimarapportering hos danske virksomheder ville kræve en omfattende gennemgang af rapporter,

Det må forventes, at de største virksomheder generelt er længere fremme med deres klimarapportering end de mindre virksomheder. Analysen skønnes derfor ikke, at være repræsentativ for samtlige danske virksomheder.

Notatet er udarbejdet i samarbejde mellem Energistyrelsen og Erhvervsstyrelsen.

2. Resultater

Kortlægningen viser, at der i dag er stor forskel på, hvorvidt og i hvilken grad virksomhederne rapporterer deres CO₂e-udledninger. En stor del af virksomhederne har allerede nu i en årrække opgjort og monitoreret dem i et årligt klimaregnskab, mens andre endnu ikke er kommet i gang.

Der lægges i udkastet til rapporteringskravene under CSRD (ESRS E1 (EFRAG, 2022)) op til, at virksomhederne skal rapportere om deres CO₂e-udledninger og opdele dem i scope 1 og 2 samt signifikante udledninger under scope 3. Scope 1 er direkte udledninger fra egne aktiviteter, scope 2 er indirekte udledning fra el og fjernvarme, og scope 3 er indirekte udledninger i værdikæden. Disse er defineret i Drivhusgasprotokollen (Greenhouse Gas Protocol, læs mere i boks 2), som i flere år har været den førende uofficielle, frivillige og globale de-facto standard på området for klimaopgørelse og -rapportering, og det er også principper og metoder fra denne, der foreslås anvendt i CSRD.

Nedenfor præsenteres først de væsentligste resultater af analysen og derefter gennemgås de endnu ikke vedtagende rapporteringskrav under CSRD, som danner de overordnede rammer for analysens relevans.

2.1 Hovedresultater

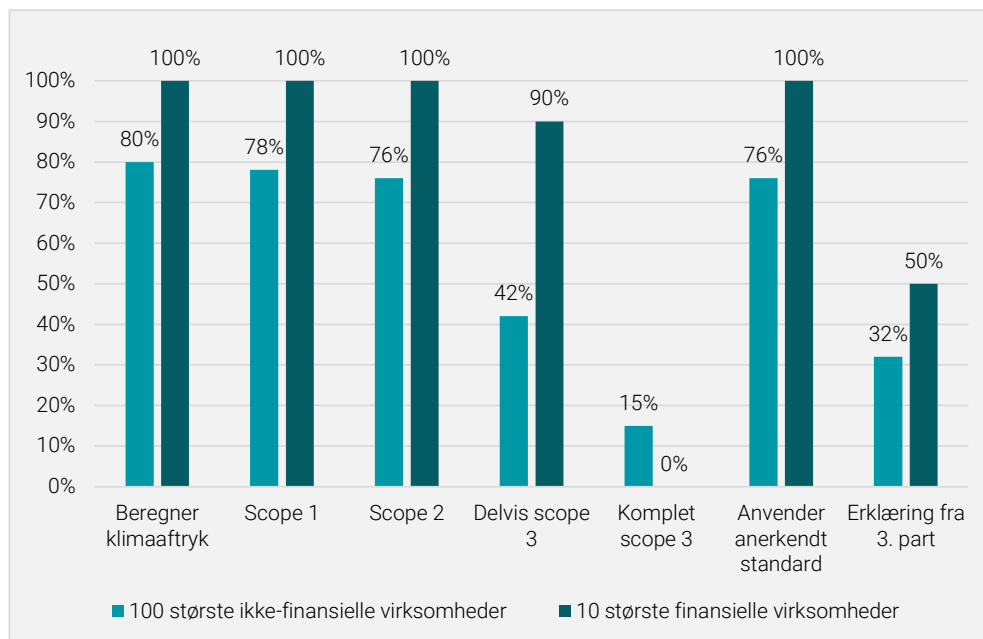
Samlet modenhedsvurdering af de inkluderede virksomheder

For at vurdere virksomhedernes overordnede modenhed i forhold til klimarapportering, opstilles modenhedsniveauer fra 0 til 3, som virksomhederne grupperes efter. Niveauerne afspejler de trin, som virksomheder typisk følger, når de "modner" deres klimarapportering.

Med udgangspunkt i modenhedsvurderingens niveauer fremgår det, at der blandt de 110 virksomheder i kortlægningen er 18 pct., som er på niveau 0, 22 pct. er på niveau 1, 46 pct. på niveau 2, mens 14 pct. af virksomhederne har bevæget sig op på niveau 3 jf. figur 1 nedenfor.

virksomheder opgjorde disse udledninger. Tallene for scope 3-opgørelser er som nævnt lidt lavere: 59 pct. af de ikke-finansielle virksomheder er i en eller anden grad kommet i gang, mens 90 pct. af de finansielle virksomheder foretog scope 3-beregninger ved seneste årsrapportering.

Figur 2: Opsummering af klimaregnskaber for de 100 største ikke-finansielle virksomheder og de 10 største finansielle virksomheder



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

Hovedparten af de virksomheder, der i dag foretager klimarapportering, har valgt at tage udgangspunkt i Drivhusgasprotokollens regnskabsstandarder, hvilket er den globale de-facto standard for klimaopgørelser. 77 pct. af de ikke-finansielle virksomheder angiver i deres årsrapportering, at de udarbejder deres klimaregnskab i tråd med Drivhusgasprotokollen eller tilsvarende standard. Alle 10 finansielle virksomheder tager udgangspunkt i Drivhusgasprotokollen.

Drivhusgasprotokollen opstiller 15 forskellige scope 3 kategorier, som virksomheder bør anvende i deres opgørelse af scope 3 (se boks 2 for mere om disse kategorier). Kortlægningen viser, at det ved seneste regnskabsår blandt de ikke-finansielle virksomheder var 54 ud af 100, som havde foretaget en sådan kategorisering i deres rapportering. Blandt de finansielle var tallet 9 ud af 10.



Det følger af CSRD, at virksomhederne vil skulle have foretaget en erklæring på deres bæredygtighedsrapportering af en 3. part¹. Præcis i hvilken grad er dog ikke fastlagt endnu. Erklæringer er ikke medtaget som en del af niveauerne i modenhedsvurderingen, da dette foretages på tværs af de rapporteringsniveauer virksomhederne befinder sig på. Kortlægningen viser dog, at der i seneste regnskabsår var omkring en tredjedel af de ikke-finansielle virksomheder, der havde fået foretaget en erklæring af 3. part på deres klimarapportering. For de finansielle virksomheder gjorde det sig gældende for halvdelen.

Målsætninger for reduktioner

Som det ses ovenfor, er der mange af de største danske virksomheder, der rapporterer på deres CO₂e-udledninger. Et næste skridt kan være, at igangsætte handling med henblik på at nedbringe dem. Klimahandling og reduktionsmålsætninger er i det nuværende udkast ikke opstillet som et krav i ESRS E1. Den indeholder til gengæld krav omkring rapportering på evt. målsætninger.

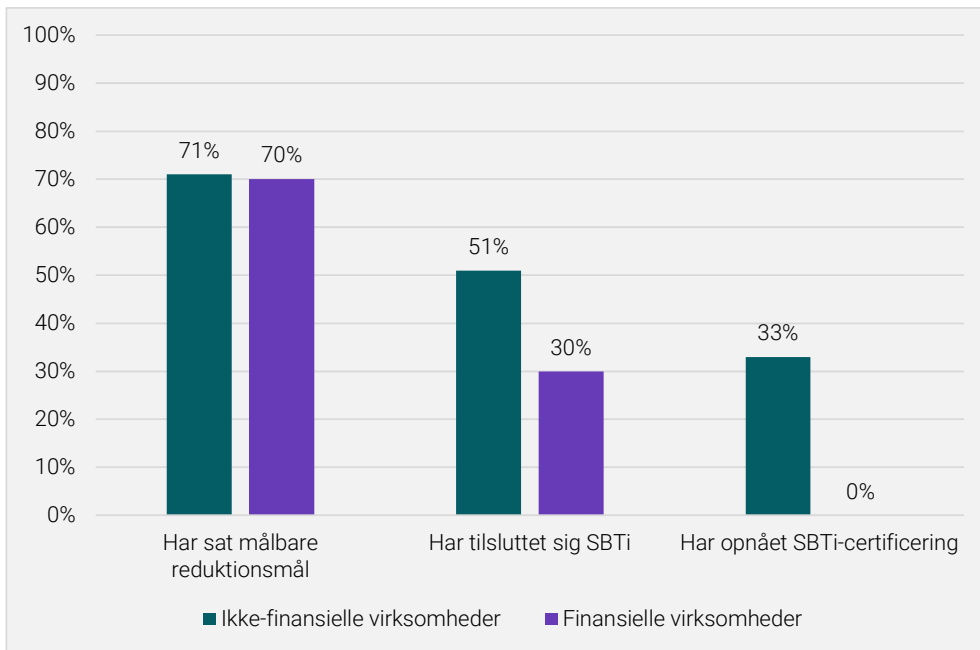
I denne analyse er det undersøgt, hvor stor en andel af de største danske virksomheder, der har sat målbare reduktionsmål og om de har fastsat dem igennem Science Based Target-initiativet (SBTi) og dermed fået en SBTi-certificering. I SBTi har virksomheder mulighed for at fastsætte og offentliggøre reduktionsmål i overensstemmelse med Parisaftalens 1,5 graders temperaturmålsætning (læs mere om SBTi i boks 5 i afsnit 4).

Som det kan ses i figur 3, viser kortlægningen af de 100 største ikke-finansielle virksomheders klimarapportering, at 70 af dem har sat konkrete målbare klimamål. Heraf har størstedelen (49 virksomheder) tilsluttet sig SBTi. 33 virksomheder har fået sat konkrete SBTi-reduktionsmål og er blevet SBTi-certificeret, mens 18 virksomheder fortsat er i proces med SBTi om fastsættelse af deres SBTi-reduktionsmål. To virksomheder har tilsluttet sig SBTi, uden at have fremsat reduktionsmål i deres årsrapporter.

For de finansielle virksomheder gælder, at 7 ud af 10 har fastsat reduktionsmål, mens 3 har tilsluttet sig SBTi. Ingen af de finansielle virksomheder har endnu konkretiseret deres reduktionsmål overfor SBTi, og er således ikke lige så langt fremme, som de finansielle virksomheder på det punkt.

¹ Dette indebærer, at en uafhængig tredjepart i en given grad gennemgår oplysningerne i rapporten og sikrer kvaliteten.

Figur 3: Kortlægning af, hvor mange af de ikke-finansielle og finansielle virksomheder, der har fastsat reduktionsmål



Kilde: Energistyrelsen, SADERO og Science Based Target initiative.

Anm.: *Tallene for tilslutninger og certificeringer er baseret på SBTi-data for de 100 største ikke-finansielle virksomheder og de 10 største finansielle virksomheder. Data er trukket fra SBTi-databasen ultimo 2022. Således indgår tilslutninger og certificeringer, der er dateret 2023 ikke i denne opgørelse.

**Nogle af virksomhederne indgår i større internationale koncerner, og har derigennem forpligtet sig til SBTi, men størstedelen har sluttet sig til SBTi via det danske selskab. SBTi-tallene i denne kortlægning er derfor ikke direkte sammenlignelige med tal for, hvor mange danske virksomheder, der samlet set har sluttet sig til SBTi, idet der både indgår danske og internationale SBTi-certificeringer.

Tallene oven for giver et overordnet indblik i virksomhedernes nyeste klimarapportering. Ved at gå mere i dybden med tallene fremkommer et noget mere nuanceret billede, som uddybes i afsnit 4.

2.2 Eksisterende og kommende krav til klimarapportering

Den 5. januar 2023 trådte EU's bæredygtighedsdirektiv (CSRD -Corporate Sustainability Reporting Directive) i kraft. Med dette øges rapporteringskravene omkring bæredygtighed for store europæiske virksomheder betydeligt, idet de herigennem forpligtes til at skabe et overblik og rapportere på bl.a. deres drivhusgasudledninger. Rapporteringen på klimaområdet skal ske i overensstemmelse med ESRS E1 (European Sustainability Reporting Standards Climate Change), som er en rapporteringsstandard, der i detaljer specificerer de rapporteringskrav virksomhederne vil skulle efterleve. ESRS E1 foreligger i øjeblikket i



en udkasts-version afleveret af en teknisk ekspertgruppe under EFRAG² til Kommissionen, og forventes at blive vedtaget i sin endelige form af Kommissionen i sommeren 2023. ESRS skal sikre en fælles rapporteringsstandard for alle europæiske virksomheder.

CSRD-direktivet reviderer og styrker de eksisterende krav i direktivet om ikke-finansiell rapportering (NFRD), som i Danmark er implementeret ved årsregnskabslovens §99a samt en række retsakter for finansielle virksomheder. Ifølge den skal større virksomheder³ supplere ledelsesberetningen "...med en ikke-finansiell redegørelse for samfundsansvar. Redegørelsen skal indeholde oplysninger om miljøforhold, herunder virksomhedens arbejde med at reducere klimapåvirkningen ved virksomhedens aktivitet, sociale forhold, personaleforhold og forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Det vil sige, at de største danske virksomheder allerede i en årrække har været pålagt at skulle redegøre for deres samfundsansvar, herunder også på klimaområdet, dog i betydelig mindre grad end de fremover vil være med CSRD.

På europæisk plan forventes omkring 50.000 virksomheder at blive omfattet af CSRD-kravene mod de nuværende knap 12.000 virksomheder, der i dag er omfattet af NFRD på europæisk plan (News Parliament European, 2022). Samlet forventes ca. 2.300 danske virksomheder at blive omfattet af de nye rapporteringsregler, herunder også en betydelig andel af de finansielle virksomheder (Erhvervsstyrelsen, 2023). I Danmark ventes gruppen af virksomheder omfattet af CSRD således ikke udvidet ift. hvem der er omfattet af årsregnskabslovens §99a i dag.

ESRS E1 implementeres over årene 2024-2029. Virksomheder, der allerede er omfattet af NFRD, skal i 2025 for regnskabsåret 2024 efterleve rapporteringskravene. Omkring 60 danske virksomheder forventes at blive omfattet i denne første fase. Året efter omfattes øvrige store virksomheder, der opfylder to ud af tre følgende kriterier i to på hinanden følgende regnskabsår:

- 1) balancesum: over 156 mio. kr.
- 2) nettoomsætning: over 313 mio. kr.
- 3) antal ansatte: over 250 ansatte.

Børsnoterede SMV'er omfattes af reglerne for regnskabsåret, der starter i 2026, men kan undlade at rapportere indtil 2028 (Det Europæiske Råd, 2022).

Rapporteringsstandarderne (ESRS) under CSRD bliver forventeligt vedtaget ultimo juni og vil indeholde en lang række rapporteringsforpligtelser for europæiske

² EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) er en privat organisation, som blev oprettet i 2001 på foranledning af Europakommissionen med det formål at tjene offentlighedens interesser.

³ Regnskabsklasse C (stor) og D.



virksomheder vedr. bæredygtighed bredere set. Nærværende analyse vedrører dog alene klimarapportering, hvorfor fokus holdes på ESRS E1, som omhandler klima. Der dykkes ikke ned i de mange detaljer, som er indeholdt i udkastet til standarderne. Derimod er der udvalgt nogle af de meget overordnede, foreløbige rapporteringskrav, som det kortlægges hvorvidt de 100 største ikke-finansielle virksomheder og de 10 største finansielle virksomheder allerede nu rapporterer på. Disse er opsummeret i boks 1.

Det nuværende udkast til ESRS E1 foreskriver dels, at de omfattede virksomheder skal rapportere de samlede drivhusgasudledninger for virksomheden opgjort i CO₂e og dels, at de skal fordeles ud på scope 1, 2 og 3 (se boks om Drivhusgasprotokollen nedenfor). Desuden skal scope 2 være opgjort efter både den markedsbaserede og den lokationsbaserede metode. I kortlægningen undersøges det derfor, hvorvidt disse data er afrapporteret i virksomhedernes årsrapporteringer.

I udkastet fremgår det yderligere, at virksomhederne skal medtage udledninger fra de kategorier under scope 3 (se boks om Drivhusgasprotokollen nedenfor), som er væsentlige for virksomheden. For at kunne konkludere dette skal virksomhederne gennemgå og estimere deres udledninger for alle 15 kategorier. I deres rapportering skal virksomhederne liste, hvilke kategorier der er medtaget og redegøre for de kategorier, der ikke er medtaget i den samlede scope 3-udledning. I kortlægningen undersøges det på baggrund af dette foreløbige krav, hvor mange virksomheder, der har redegjort for, hvilke kategorier under scope 3 de har medtaget i en eventuel beregning af deres klimaaftryk.

Boks 1: Overordnede klimarapporteringskrav* i CSRD, som denne analyse kortlægger status på.

Virksomheder omfattet af CSRD skal foretage rapportering på en række forskellige punkter. I denne analyse er der fokus på de klimamæssige, og i kortlægningen er det specifikt blevet undersøgt hvordan virksomhederne allerede nu rapporterer på følgende:

- Foretager beregning af virksomhedens CO₂e-udledning
- Fordeler udledningerne ud på scope 1, 2 og 3
- Angiver hvilke kategorier under scope 3, der er rapporteret på.
- Foretager både markeds- og lokationsbaseret beregning af scope 2
- Får revideret regnskabet af en 3. part.
- Tager Drivhusgasprotokollens regnskabspraksis i betragtning
- Hvis virksomheden fastsætter mål, skal disse efterleves.

**Rapporteringskravene er i høring, og forventes først at være endeligt godkendt til sommer, hvorfor de oplyste krav altså på nuværende tidspunkt er foreløbige.*

Kilde: (Council, 2022)



Af ESRS E1 fremgår også, at de omfattede virksomheder skal overveje brug af regnskabspraksis jf. Drivhusgasprotokollen. De må dog også overveje brug af ISO 14064-1:2018-standarden. Finansielle virksomheder skal tage Drivhusgasprotokollens regnskabspraksis for finansielle virksomheder i betragtning.

Yderligere påkræves, at virksomhedernes klimarapportering sammen med de øvrige rapporteringspunkter, der er påkrævet under CSRD, får en erklæring af en tredjepart. Derfor er der i denne analyse undersøgt, hvor mange af de samlet set 110 virksomheder, der indgår i kortlægningen, der har fået foretaget en sådan.

Boks 2: Drivhusgasprotokollen og scope 1, 2 og 3

Drivhusgasprotokollen er en frivillig regnskabsstandard for opgørelse af drivhusgasser, og blandt virksomheder, er standarden globalt anerkendt. Dens formål er at hjælpe med at afgrænse virksomheders direkte og indirekte drivhusgasudledninger. Drivhusgasprotokollen skelner mellem tre områder, kaldet scopes, defineret til at kategorisere en virksomheds drivhusgasudledninger.

Scope 1: Indeholder de direkte drivhusgasudledninger fra kilder, der er ejet eller kontrolleret af virksomheden. Det kan fx være udledninger fra forbrænding i kedler eller køretøjer, der er ejet eller kontrolleret af virksomheden.

Scope 2: Indeholder de indirekte drivhusgasudledninger forbundet med produktionen af den el, fjernvarme og evt. fjernkøling, som virksomheden forbruger. Disse udledninger er indirekte, fordi de ikke fysisk udledes hos den energiforbrugende virksomhed, men hos producenten af el, fjernvarme og fjernkøling.

Scope 2 skal opgøres efter to differentierede metoder: en lokationsbaseret og en markedsbaseret. Den lokationsbaserede metode afspejler den gennemsnitlige emission i elnettet, mens den markedsbaserede tager højde for handel med elcertificater samt eventuel egenproduktion af vedvarende el.

Scope 3: Indeholder alle øvrige indirekte drivhusgasudledninger, som er en konsekvens af virksomhedens aktiviteter relateret til virksomhedens værdikæde, både opstrøms og nedstrøms. Udledningerne kommer fra kilder, der ikke er hverken ejet eller kontrolleret af virksomheden. Det kan eksempelvis være udledninger fra leverandører, som følger af udvinding, produktion og transport af de materialer, som virksomheden har købt. Det kan også være udledninger fra kunders brug af virksomhedens solgte løsninger. Udledningerne under scope 3 bliver opdelt i 15 kategorier:

1: Køb af varer og tjenester, 2: Kapitalgoder, 3: Brændstof- og energirelaterede aktiviteter, 4: Upstream transport og distribution, 5: Affald, 6: Forretningsrejser, 7: Medarbejderpendling, 8: Upstream-leasede aktiver, 9: Downstream transport og distribution, 10: Behandling af solgte produkter, 11: Brug af solgte produkter, 12:



Slutbehandling af solgte produkter, 13: Downstream-leasede aktiver, 14: Franchising, 15: Investeringer.

3. Metode og antagelser

For at undersøge de danske virksomheders modenhed i forhold til klimarapportering og opsætning af reduktionsmål er der i denne analyse foretaget en kortlægning af de største danske virksomheders nuværende klimarapportering. Kortlægningen er sket ved at gennemgå virksomhedernes seneste årsrapporter.

3.1 Metodebeskrivelse

Kortlægningen er afgrænset, til at omfatte de 100 største danske ikke-finansielle virksomheder målt på omsætning samt de 10 største finansielle virksomheder målt på balancesummen. Alle disse virksomheder opfylder 2 ud af 3 krav jf. afsnit 2.2 til at ville blive omfattet af de kommende krav under CSRD. Kortlægningen begrænser sig således til en mindre andel af de virksomheder på i alt 2.300, som forventes at ville blive omfattet af de kommende krav (Erhvervsstyrelsen, 2023).

De 100 største ikke-finansielle virksomheder er defineret ud fra omsætning. Der tages udgangspunkt i selskaber, som ikke er ejet af andre danske selskaber (defineret som et selskab med et dansk CVR-nr.). Det betyder, at datterselskaber, der er konsolideret 100 procent ind i et andet selskab, ikke indgår som et selvstændigt selskab. Med den tilgang, er det altså det øverste selskab rent regnskabsmæssigt, som indgår. Denne tilgang er særligt anvendelige, når der er fokus på bæredygtighedsrapportering, som normalt udarbejdes på netop dette niveau.

Internationale virksomheder, der alene er placeret i Danmark af skattemæssige hensyn og ikke har aktiviteter i Danmark, indgår ikke. Listen over de 100 største ikke-finansielle virksomheder er således identisk med de 100 øverste virksomheder på Berlingskes Guld1000-liste (Berlingske, 2022), som bliver udarbejdet årligt.

For at sikre, at de medtagende virksomheder alle vil blive omfattet af de kommende rapporteringskrav jf. de to ud af tre betingelser beskrevet i afsnit 2.2, er data for balancesum og antal medarbejdere også inddraget for alle virksomhederne som en del af dataindsamlingen.

De 10 største finansielle virksomheder er defineret ud fra balancesummen. Finanstilsynet har udarbejdet en liste over de største virksomheder målt på koncernniveau til brug for kortlægningen. Igen er det sikret ved at kigge på omsætning og antal medarbejdere, at alle de medtagede virksomheder vil blive omfattet af de kommende krav, og dermed er relevante at inddrage i denne analyse.

De ikke-finansielle og de finansielle virksomheder er medtaget efter hhv. omsætning og balance. De ikke-finansielle er medtaget på baggrund af deres omsætning idet omsætning vurderes at være en hensigtsmæssig målestok for den interaktion og



dermed klimamæssige påvirkning, som en virksomhed har på omverdenen. I omsætningen indgår en virksomheds samlede salg af både varer og serviceydelser. For de finansielle virksomheder derimod indgår kun gebyr- og renteindtægter i omsætningen, mens handel med aktier, obligationer og finansielle produkter ikke gør. Da netop dette er de finansielle virksomheders primære forretning målt i monetære enheder og dermed også det bedste udtryk for virksomhedernes klimamæssige påvirkning, er der for de finansielle virksomheder valgt at anvende balancesummen til at udvælge de ti største finansielle virksomheder. Balancen indeholder de aktiver (eksempelvis aktier) samt finansieringen af dem, som en virksomhed har på et givent tidspunkt.

Selve dataindsamlingen er gennemført ved manuel screening af alle 110 virksomheders årsrapporteringer. Dette har været nødvendigt, da ingen af virksomhederne fremlægger deres eventuelle klimaregnskaber og -målsætninger efter samme dokument-standard. I screeningen er en række forskellige data og fakta blevet registreret for i sidste ende, at kunne sammensætte et datasæt over de samlet set 110 virksomheders status på klimarapportering. I screeningen er der bl.a. blevet kigget efter:

1. Om virksomhederne tager udgangspunkt i GHG-protokollen eller en anden standard, hvis de foretager klimarapportering.
2. Om virksomhederne delvist eller fuldt ud rapporterer deres scope 1, 2 og 3-udledninger.
3. Om virksomhedernes klimarapportering har fået erklæring af en tredjepart.
4. Om virksomhederne har sat reduktionsmål eller på anden vis målrettet forsøger at nedbringe deres udledninger.
5. Om virksomhederne har tilsluttet sig CDP⁴ og SBTi⁵.
6. Hvilke reduktionsmål virksomhederne evt. har sat via SBTi og hvor højt virksomhederne scorer i CDP-systemet.

Et komplet overblik over, hvilke klimarapporterings-data, der er aflæst fra virksomhedernes årsrapporteringer kan ses i bilag 1.

3.2 Overordnede forudsætninger og afgrænsninger

For at kunne foretage en ensartet dataindsamling for alle virksomhederne anvendes nogle metodemæssige principper omkring bl.a. hvor data skal findes, samt i hvilket format fx klimaregnskaber skal være fremstillet for at indgå i optællingen. Nedenfor gennemgås dette. I bilag 1 kan ses det analyseskema, som er blevet udfyldt for alle 110 virksomheder.

⁴ CDP er et globalt non-profit initiativ, der driver en række forskellige programmer, som virksomheder kan vælge at tilslutte sig, med fokus på at begrænse klimaforandringer, sikre rent vand og bekæmpe afskovning. Læs mere under afsnit 4.4.

⁵ Science Based Target initiative (SBTi) er et privat initiativ, hvorigennem virksomheder har mulighed for at fastsætte reduktionsmål i overensstemmelse med klimavidenskaben og Parisaftalens temperaturmålsætning om 1,5 grader. Læs mere under afsnit 4.3



Datakilder

Indsamling af data er udelukkende sket fra offentliggjorte årsrapporter, bæredygtigheds-, CSR- eller ESG-rapporter, samt evt. tilhørende dokumenter og bilag hertil. I denne analyse omtalt som 'årsrapportering'. Dvs. der ikke er blevet indsamlet informationer fra eksempelvis pressemeddelelser, nyheder eller information på virksomhedens hjemmeside.

Regnskabsår

Til kortlægningen er der i hovedreglen anvendt årsrapportering for regnskabsåret 2021. For de virksomheder, som kører med forskudte regnskabsår, anvendes det nyeste regnskab udgivet i 2022. Skulle det være tilfældet, at bæredygtighedsrapporten ikke følger regnskabsåret, vil det være bæredygtighedsrapporten, der tages hensyn til.

Klimaregnskab for scope 1, 2 og 3

En "komplet" opgørelse af en virksomheds klimaaftryk indeholder både scope 1, 2 og 3 opgjort i CO₂e. I denne kortlægning tæller en virksomhed derfor med som en virksomhed, der har udarbejdet klimaregnskab for hhv. scope 1, 2 eller 3, hvis der af senest offentliggjorte årsrapportering fremgår data opgjort i CO₂e på deres beregnede udledninger. På samme måde, skal der for scope 2 være fremstillet udledninger opgjort i CO₂e med både den markedsbaseret og den lokationsbaserede metode for at det bliver talt med som en virksomhed, der har foretaget begge beregninger.

Fuldt eller delvist scope 3

Detaljegraden af virksomhedernes scope 3-opgørelse opdeles i denne kortlægning i to kategorier: Fuldt scope 3 og delvist scope 3. For at kunne tælle med på listen over virksomheder, der har gennemført et såkaldt 'fuldt scope 3' skal virksomheden have opgivet udledninger for alle 15 kategorier eller have taget aktivt stilling til deres irrelevans for virksomheden. Dvs. at hvis det blot er anført, at virksomheden har lavet en fuld scope 3-opgørelse uden, at der er redegjort for samtlige kategorier under scope 3 kategoriseres det i dataindsamlingen, som værende et *ikke fuldt* scope 3, men et delvist scope 3. Uanset, så skal virksomheden have angivet resultater for deres beregninger af scope 3 opgjort i CO₂e.

Særligt for scope 3 for de finansielle virksomheder

Flere af de finansielle virksomheder opgør udledninger for investeringer separat uden at de nødvendigvis har beskrevet dem som scope 3 kategori 15. Uagtet hvordan det præcis er anført i bæredygtighedsrapporten, er det i denne dataundersøgelse medtaget, at virksomheden har angivet udledninger for scope 3 kategori 15 (investeringer) hvis den har redegjort for udledninger fra deres investeringer.



Målsætninger

ESRS E1 forventes ikke at opstille krav omkring opsætning af reduktionsmål, men derimod krav omkring redegørelse for fravær af målsætninger samt til opfølgning af de målsætninger, der eventuelt er blevet sat af virksomhederne. I denne analyse undersøges virksomhedernes parathed i forhold til målsætninger, ved at undersøge om de har fremsat målbare reduktionsmål for deres udledninger. Uanset om virksomhederne har sat et eller flere mål for deres reduktioner, er de blevet medtaget, som en virksomhed, der har sat mål.

SBTi og CDP

Data for SBTi og CDP er hentet på respektive organisationers hjemmesider, og data er medtaget frem til og med udgangen af 2022.

4. Resultater og analyse

Der er store forskelle på danske virksomheders fokus på klimaaftryk og nedbringelse af dette. Nogle virksomheder udarbejder en omfattende klimarapportering og har allerede taget skridt hen imod reduktion af deres udledninger, andre er i en transitionsfase og andre igen har et meget begrænset fokus på klima i deres årsrapporter og bæredygtighedsrapporter.

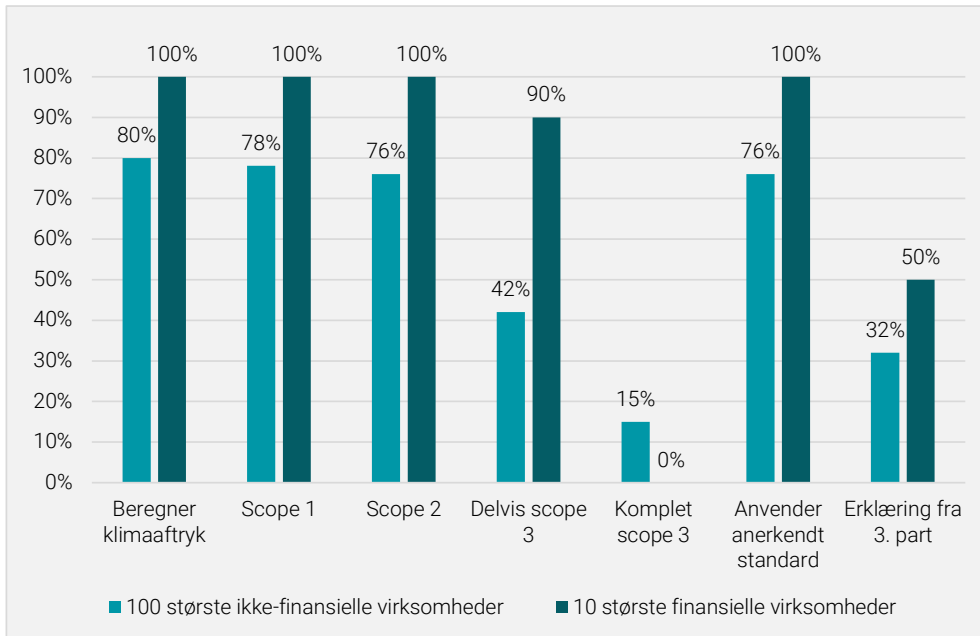
I dette kapitel uddybes virksomhedernes modenhed i forhold til klimarapportering og målsætninger hos de 100 største danske ikke-finansielle virksomheder og de 10 største danske finansielle virksomheder.

4.1 Opgørelse af klimaaftryk

I dette afsnit fremlægges det, i hvilket omfang de største danske virksomheder på et overordnet niveau rapporterer på klima i dag. Dette gøres på baggrund af de indsamlede data fra årsrapporteringerne.

Resultaterne af kortlægningen blev helt overordnet opsummeret i figur 2 i afsnit 2 og er gengivet i figur 3 neden for.

Figur 4: Opsummering af klimaregnskaber for de 100 største ikke-finansielle virksomheder og de 10 største finansielle virksomheder



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

Opgørelse af udledninger og scope 1

Kortlægningen viser, at 80 af de 100 ikke-finansielle virksomheder i seneste årsrapportering opgjorde dele af eller samtlige af virksomhedens udledninger. Hermed skal forstås, at 80 af de ikke-finansielle virksomheder opgjorde og rapporterede udledninger under et eller flere scopes. Også virksomheder, som har koncentreret sig om væsentlige udledninger i en enkelt eller flere kategorier under scope 3 tæller med. For de finansielle virksomheder gælder det, at samtlige af de 10 medtagede virksomheder har foretaget rapportering af deres udledninger i en eller anden grad.

Langt de fleste virksomheder går dog i gang med at opgøre deres udledninger ved at opgøre deres scope 1-udledninger som det første. Udledninger i scope 1 er udledninger fra aktiviteter, som virksomhederne selv kontrollerer. Det kan fx være udledninger fra det energiforbrug, der anvendes af egne køretøjer eller i produktionsanlæg. Disse udledninger betegnes også som de direkte udledninger.

Som det fremgår af figur 3 oven for, opgjorde 77 pct. af de ikke-finansielle virksomheder deres udledninger for scope 1 ved seneste årsrapportering. Dermed er der altså kun 3 virksomheder, som har igangsat deres opgørelse af udledningerne et andet sted end under scope 1. Samtlige af de finansielle virksomheder rapporterede deres scope 1-udledninger.



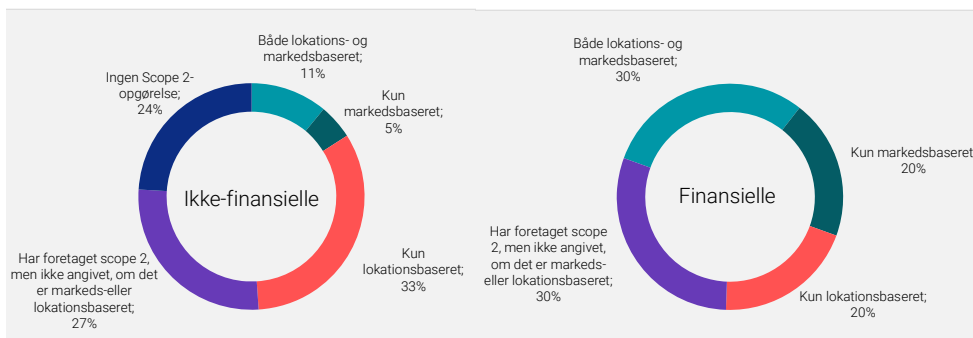
Opgørelse af scope 2-udledninger

Udledninger i scope 2 er indirekte udledninger fra den energi, som virksomhederne indkøber i form af elektricitet og varme. Figur 3 oven for viser, at 75 pct. af de ikke-finansielle virksomheder ved seneste regnskabsår havde rapporteret deres CO₂-udledninger i scope 2. For de finansielle virksomheder gjaldt det 100 pct.

Opgørelse af udledninger i scope 2 kan beregnes med afsæt i to forskellige metoder med væsentlige forskelle, jf. Drivhusgasprotokollen: en *lokationsbaseret* og en *markedsbaseret* metode (læs mere i boks 2 i afsnit 2.2). Begge dele skal rapporteres som en del af opgørelsen over virksomhedens udledninger, hvis Drivhusgasprotokollens standard følges. Høringsversionen af ESRS E1 stiller ligeledes krav om opgørelse af scope 2 efter *både* den lokationsbaserede og den markedsbaserede tilgang.

Omkring en tredjedel (30-33 pct.) af både de ikke-finansielle og de finansielle virksomheder rapportere efter både den lokationsbaserede og den markedsbaserede metode. Knap en tredjedel af virksomhederne har ikke angivet, om deres beregninger af scope 2-udledningerne er foretaget efter den lokations- eller markedsbaserede metode. For de ikke-finansielle virksomheder har 11 pct. udelukkende angivet udledninger efter den markedsbaserede metode og 4 pct. udelukkende efter den lokationsbaserede metode. For de finansielle virksomheder er tallene 20 pct. for begge tilfælde. Tallene fremgår af figur 4 og 5 neden for.

Figur 4 og 5: De største danske virksomheders rapportering på scope 2



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

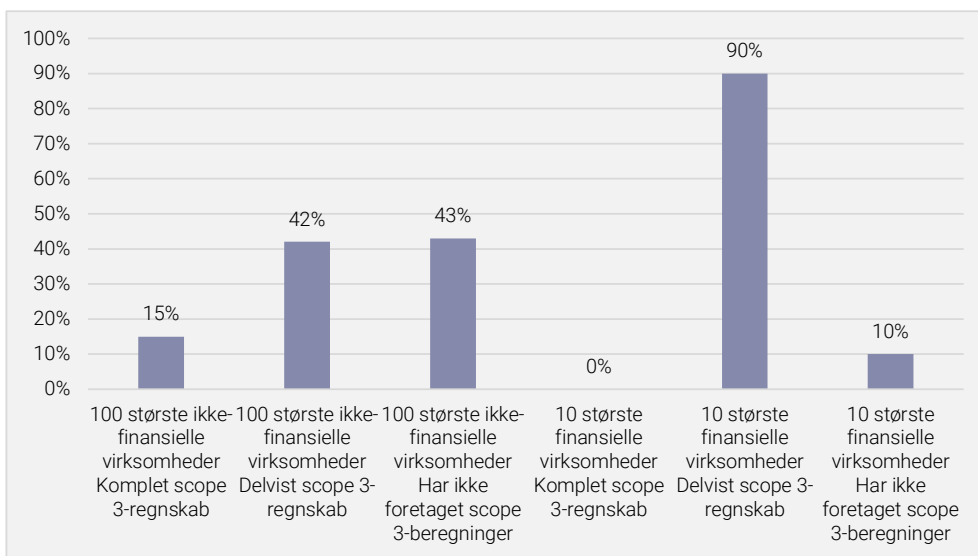
Opgørelse af scope 3-udledninger

Udledninger i scope 3 omfatter bl.a. de udledninger, der er indlejret i materialer, halvfabrikata og produkter, som virksomhederne køber af andre virksomheder til drift og produktion af egne produkter samt udledninger der forekommer ved anvendelse af produkterne efter et salg. Drivhusgasprotokollen skelner mellem 15 forskellige kategorier inden for scope 3 (læs mere i boks 2, afsnit 2.2).



Det kan være et omfattende arbejde at redegøre for samtlige scope 3-udledninger i en virksomhed, da udledningerne kan komme fra en lang række af leverandører via endnu flere produkter. På trods, viser denne kortlægning, at mange af både de ikke-finansielle og de finansielle virksomheder rapporterer på hele eller dele af deres scope 3-udledninger. Samlet set har 59 pct. af de ikke-finansielle virksomheder og 90 pct. af de finansielle virksomheder opgjort dele af deres udledninger inden for scope 3-kategorierne. 15 pct. af de ikke-finansielle virksomheder rapporterer (eller redegør for manglende rapportering) på alle 15 scope 3-kategorier, og udarbejder derved et komplet scope 3-regnskab. Virksomhederne har ikke nødvendigvis udledninger inden for hver enkelt af disse 15 kategorier, men de har i deres klimaregnskab taget stilling til, hvilke af kategorierne der skal medregnes og hvilke af kategorierne, der ikke er relevante for dem. Der er ingen af de finansielle virksomheder, der udarbejder et komplet scope 3-regnskab. Tallene fremgår af figur 6 nedenfor.

Figur 6: De største danske virksomheders rapportering på scope 3



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

Boks 3, Case: AW audiology har lavet et komplet klimaregnskab

WS Audiology anvender teknologi til udvikling og produktion af høreapparater og services til at hjælpe mennesker, der har høretab. Med en række differentierede brands og produkter indenfor området samt aktiviteter inden for engros-, detail- og online-salg, managed care og diagnostik er WS Audiology til stede i flere end 130 markeder, og virksomhedens klimaaftryk sker således ikke kun i Danmark.

I regnskabsåret 19/20 opgjorde WS Audiology for første gang virksomhedens scope 3-udledninger, dog uden af rapportere enkeltvis på de 15 kategorier. I det senest



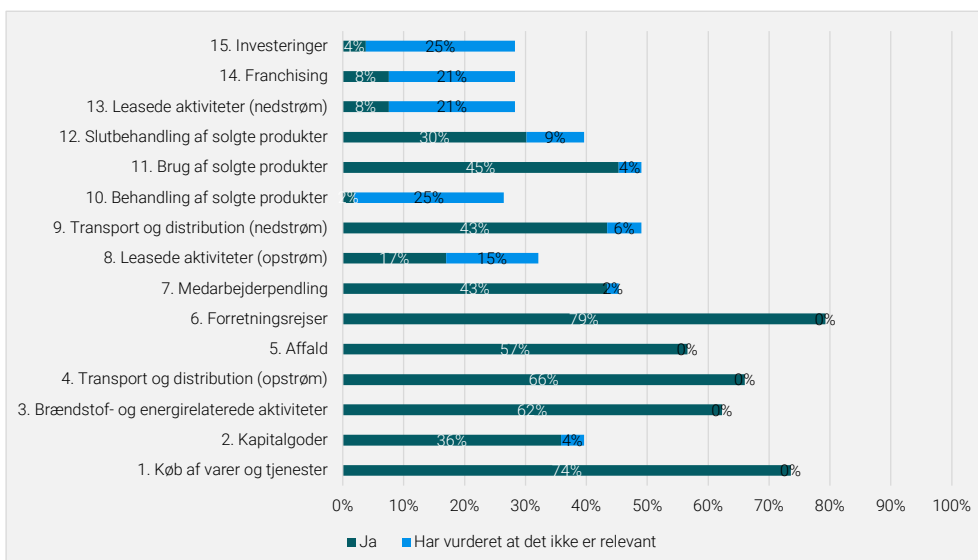
offentliggjorte regnskab (21/22) er rapporteringen for scope 3 blevet foldet helt ud, så WS Audiology's udledninger under hver af de relevante kategorier i scope 3 nu fremgår. Ligesom for de fleste andre virksomheder udgør scope 3 langt størstedelen af WS Audiology's samlede udledninger.

På vejen hertil erfarede WS audiology, at den mest præcise opgørelse og deraf også reduktion af scope 3-udledningerne gøres ved hjælp af leverandørspecifikke emissionsfaktorer. Virksomheden har derfor fokuseret på at få indarbejdet faktisk emissionsdata fra leverandører baseret på certificerede livscyklusvurderinger. Dette har givet viden til i højere grad at kunne identificere, hvordan virksomheden bør målrette sin indsats. I forlængelse heraf har WS Audiology opstartet samarbejder med deres største leverandører målt på udledninger i forhold til at støtte og vejlede dem i at udføre CO₂-regnskaber.

Som angivet oven for, har kun 15 pct. af de ikke-finansielle virksomheder rapporteret et såkaldt komplet scope 3-regnskab. Mange af virksomhederne er dog på vej, og har beregnet og rapporteret udledninger inden for nogle af scope 3-kategorierne.

Af figur 7 neden for fremgår det, at der er bestemte kategorier, som virksomhederne er kommet hurtigere i gang med at opgøre end andre. Flest virksomheder har opgjort udledninger forbundet med rejseaktivitet, indkøb af varer, varetransport, affald samt energirelaterede udledninger. En del af virksomhederne har også opgjort udledninger forbundet med anvendelse af deres solgte varer eller serviceydelser – det kan fx være fra brug af elektricitet.

Figur 7: De største danske ikke-finansielle virksomheders rapportering på kategorierne i scope 3

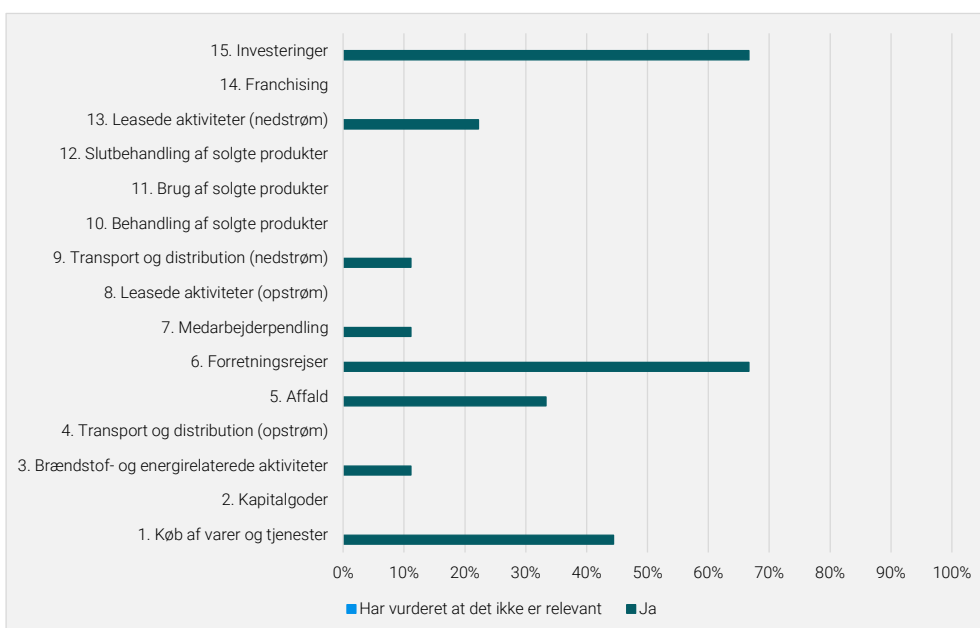


Kilde: Energistyrelsen og SADERO

Anm.: Opgørelsen er baseret på data for de 54 ud af 100 ikke-finansielle virksomheder, der helt eller delvist opgør scope 3, og har kategoriseret udledninger i henhold til Drivhusgasprotokollen.

For de finansielle virksomheder er billedet lidt anderledes, idet de finansielle virksomheders foretrukne scope 3-kategorier er forretningsrejser, udledninger fra investeringer samt indkøb af varer. Tallene fremgår af figur 8 neden for.

Figur 8: De største danske finansielle virksomheders rapportering på kategorierne i scope 3



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

Anm.: Opgørelsen er baseret på data for de 9 ud af de 10 største ikke-finansielle virksomheder, der helt eller delvist opgør scope 3.

Klimaregnskab med afsæt i Drivhusgasprotokollen

Drivhusgasprotokollen er den standard, som der forventes at blive anbefalet i ESRS E1 til brug for opgørelse af udledninger (læs mere om Drivhusgasprotokollen i boks 2 i afsnit 2.2). Af figur 3 ovenfor fremgår det, at 80 pct. af de ikke-finansielle virksomheder foretager klimarapportering, og at 77 pct. af de ikke-finansielle virksomheder angiver, at de tager udgangspunkt i Drivhusgasprotokollen som standard, når de foretager klimarapportering. Det fremgår også, at 100 pct. af de finansielle virksomheder foretager klimarapportering med udgangspunkt i Drivhusgasprotokollen.

Erklæring fra 3. part

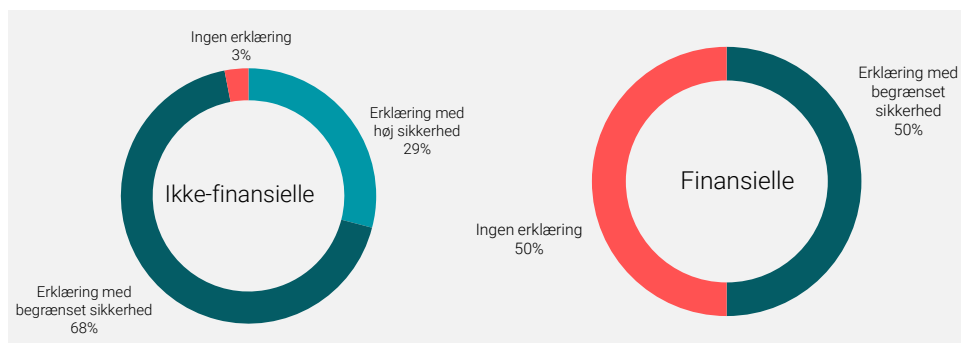
Nogle virksomheder vælger at få foretaget en erklæring på deres bæredygtighedsrapportering. Dette til trods for, at det sker på frivillig basis, og er en



ekstra omkostning for virksomheden. Der er forskel på, i hvilken grad der foretages erklæring, idet der fra 3. parts side skelnes mellem erklæring med *begrænset sikkerhed (limited assurance)* og erklæring med *høj sikkerhed (reasonable assurance)*. Med en erklæring med høj sikkerhed går 3. part mere i dybden på virksomhedernes metode og beregning

Kortlægningen viser, at en tredjedel af de ikke-finansielle virksomheder og halvdelen af de finansielle virksomheder har fået erklæring på deres klimaregnskaber, heraf får 29 pct. foretaget erklæring med begrænset sikkerhed (limited assurance) og 3 pct. får foretaget erklæring med høj sikkerhed (reasonable assurance). Blandt de finansielle virksomheder får halvdelen af virksomhederne foretaget erklæring med begrænset sikkerhed, men ingen får foretaget erklæring med høj sikkerhed. Tallene fremgår af figur 9 neden for.

Figur 9: De største danske virksomheders tredjepartserklæringer af klimaregnskabet



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

4.2. Modenhedsanalyse

Med udgangspunkt i kortlægningen ovenfor foretages her en vurdering af, hvor modne de største danske virksomheder er i forhold til at opgøre deres klimaafttryk, som en indikator på den generelle parathed i forhold til de kommende krav i ESRS E1.

Der er til brug for analysen fastsat nogle udviklingstrin, som virksomheder typisk følger, når de modner deres klimarapportering. Jf. kortlægningen er der ikke mange virksomheder, der har foretaget scope 3-beregninger uden også at have beregnet scope 1 og/eller 2. Af data fremgår det også, at mange virksomheder er kommet i gang med at opgøre dele af scope 3, mens kun en lille andel af virksomhederne kommer omkring samtlige scope 3-kategorier. Der er fastsat fire modenhedsniveauer ud fra disse observationer, som er forklaret i boks 4 neden for.

Boks 4: Modenhedsvurderingens niveauer

Virksomhedernes modenhed i forhold til at gennemføre en komplet afrapportering af deres klimaafttryk inddeles i fire niveauer:



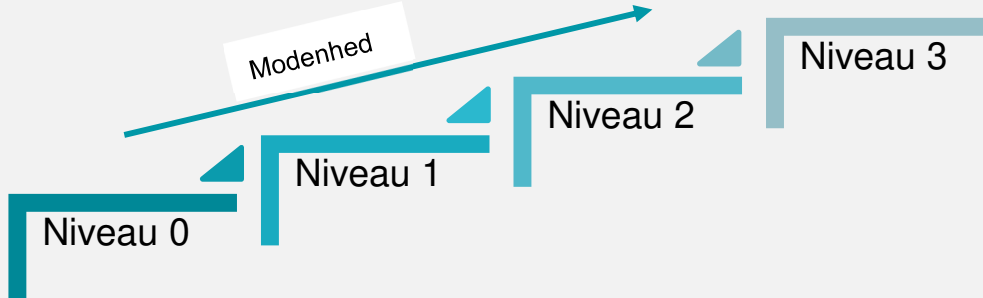
- Niveau 0: Virksomheden foretager ingen eller meget begrænset klimarapportering.
- Niveau 1: Virksomheden rapporterer på scope 1 og/eller 2.
- Niveau 2: Virksomheden rapporterer på scope 1 og/eller 2 samt et antal scope 3-kategorier.
- Niveau 3: Virksomheden rapporterer fuldt ud på scope 1, 2 og samtlige kategorier under scope 3.

Virksomheder, der placeres på niveau 0, er virksomheder, som enten slet ikke har opgjort udledninger (opgjort i CO₂e) forårsaget af virksomheden eller, at de ikke kan kategoriseres som hverken scope 1, 2 eller 3. På niveau 1 skal virksomheder have foretaget beregninger af deres udledninger under scope 1 eller scope 2 eller begge. Forskellen på niveau 2 og 3 ligger i, at virksomheder på niveau 2 blot kan have opgjort én af de 15 kategorier under scope 3, mens de på niveau 3 skal have opgjort alle 15 kategorier eller havde taget stilling til deres irrelevans for virksomheden.

Jf. metoden forklaret i afsnit 2.2, er det virksomhedernes senest offentliggjorte årsrapporter, som er definerende for hvilket af de fire modenhedsniveauer virksomhederne kan placeres på.

Illustration

Nedenfor illustreres de fire niveauer for modenhed på klimarapportering.



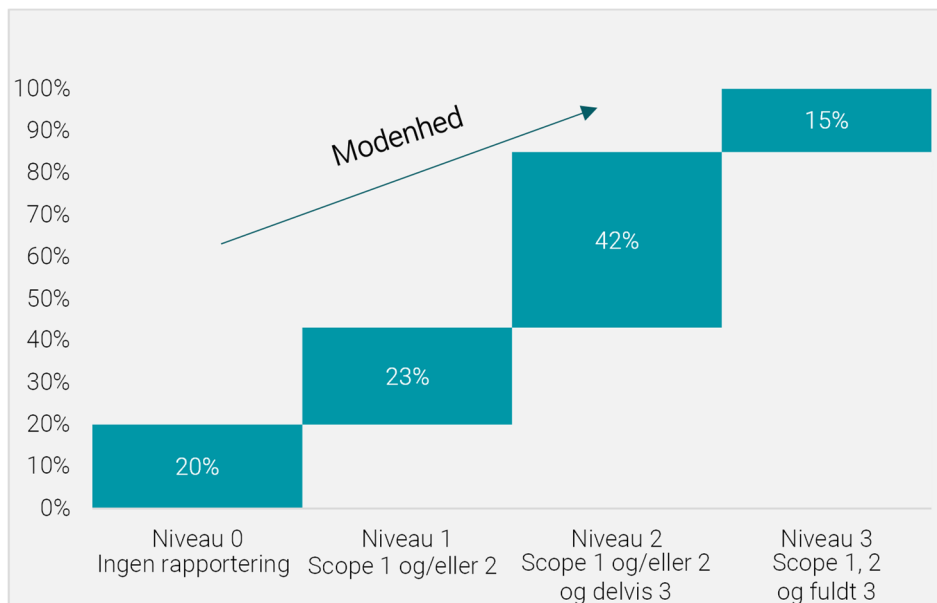
Erklæringer af 3. part er ikke medtaget som del af niveauerne, da virksomheder får foretaget disse uafhængigt af, hvor omfattende deres klimarapportering er. I kortlægningen er der virksomheder på både niveau 1, 2 og 3, der har fået erklæring på deres data. Reduktionsmål er ligeledes ikke medtaget.

Modenhedsvurdering af de ikke-finansielle virksomheder

Med udgangspunkt i modenhedsvurderingens niveauer er alle de 100 ikke-finansielle virksomheder blevet tildelt et af de fire modenhedsniveauer. Resultaterne ses af figur 10 nedenfor, hvor det fremgår, at 20 pct. af de ikke-finansielle virksomheder er på niveau 0, idet de ikke foretager nogen klimarapportering. 23 pct. er på niveau 1, idet de rapporterer deres scope 1 og/eller 2-udledninger. 42 pct. af virksomhederne rapporterer på scope 1 og/eller 2 samt på udvalgte scope 3-kategorier, og er derfor

på niveau 2, mens 15 pct. af virksomhederne har bevæget sig op på niveau 3, idet de foretager en såkaldt fuld rapportering af deres scope 1, 2 og 3-udledninger,

Figur 10: Modenhedsvurdering af de 100 største ikke-finansielle virksomheder

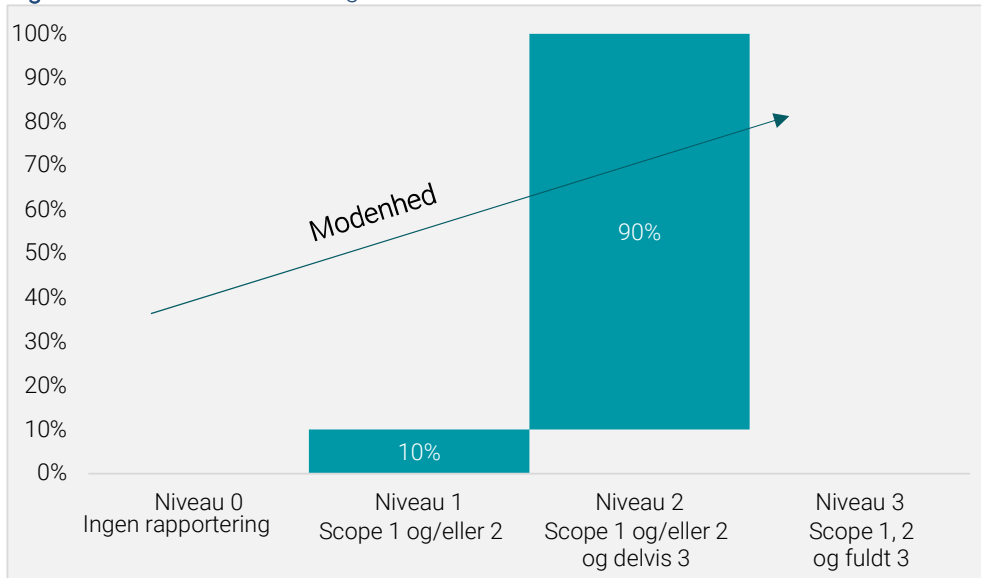


Kilde: Energistyrelsen og SADERO. **Anm.:** Vurderingen er baseret på informationer i 2021-årsregnskaber mv. for de 100 største ikke-finansielle virksomheder.

Modenhedsvurdering af de finansielle virksomheder

For de finansielle virksomheder er billedet et andet. Her placerer virksomhederne sig kun på to niveau: 1 eller 2. 10 pct. af virksomhederne er på niveau 1, og 90 pct. af virksomhederne er på niveau 2. Ingen af virksomhederne er på niveau 0 og 3, jf. figur 11 neden for. Der skal dog tages forbehold for, at der kun indgår 10 finansielle virksomheder indgår i denne analyse.

Figur 11: Modenhedsvurdering af de 10 største finansielle virksomheder



Kilde: Energistyrelsen og SADERO

4.3 Reduktionsmål og SBTi

Som analysen oven for viser, er mange af virksomhederne kommet godt i gang med at udarbejde klimaregnskaber. Når man som virksomhed først har fået vished om størrelsen af ens negative klimapåvirkning vil et naturligt næste skridt være at igangsætte handling med henblik på at nedbringe denne. Klimahandling og reduktionsmålsætninger er imidlertid ikke et krav i det nuværende udkast til ESRS E1. Der er dog forslag til krav omkring redegørelse for fravær af reduktionsmål, og i det tilfælde, der er fastsat mål, skal der rapporteres på fremdriften heraf.

Kortlægningen viser, at mange af de store danske virksomheder enten har fastsat reduktionsmål (figur 3) eller aktuelt er i en fase, hvor disse mål er ved at blive fastlagt. En forholdsvis stor andel af virksomhederne har valgt at fastsætte deres reduktionsmål gennem Science Based Target-initiativet (SBTi).

Boks 5: Science Based Target initiativet (SBTi)

Science Based Target initiative (SBTi) er et privat initiativ, hvorigennem virksomheder har mulighed for at fastsætte reduktionsmål i overensstemmelse med klimavidenskaben og Parisaftalens temperaturmålsætning om 1,5 grader. SBTi er stiftet i partnerskab mellem CDP, United Nation Global Compact, World Resources Institute (WRI) og Verdensnaturfonden (WWF).

Frem til sommeren 2022 var det også muligt for virksomheder at fastsætte det mindre ambitiøse og mindre konkrete "godt under 2 graders mål", men SBTi har på



baggrund af nyeste IPCC-rapporter valgt at fjerne den mulighed. SBTi tager udgangspunkt i Drivhusgasprotokollens standarder og scope 1, 2 og 3-tilgangen.

Virksomheder, der sætter reduktionsmål gennem SBTi, opnår en SBTi-certificering, som blandt virksomheder og investorer har opnået status som en anerkendt standard for klimahandling og ansvar.

SBTi følger en fem-trins-proces: 1) Virksomheder starter med at tilslutte sig initiativet og ønsket om at fastsætte et reduktionsmål. 2) Virksomhederne har herefter 24 måneder til at udvikle og til sidst 3) fastsætte deres konkrete reduktionsmål. SBTi har udarbejdet en guide, der kan hjælpe virksomhederne med denne proces. 4) Herefter offentliggøres målet på SBTis hjemmeside, og virksomheder kan anvende deres SBTi-certificering i deres kommunikation. 5) Certificerede virksomheder skal herefter årligt opgøre deres udledninger og monitorere fremdrift ift. målopfyldelse. SMV'er har adgang til en fast-track-løsning, hvor de kan gå direkte til step 3, og dermed hurtigere få fastsat deres reduktionsmål.

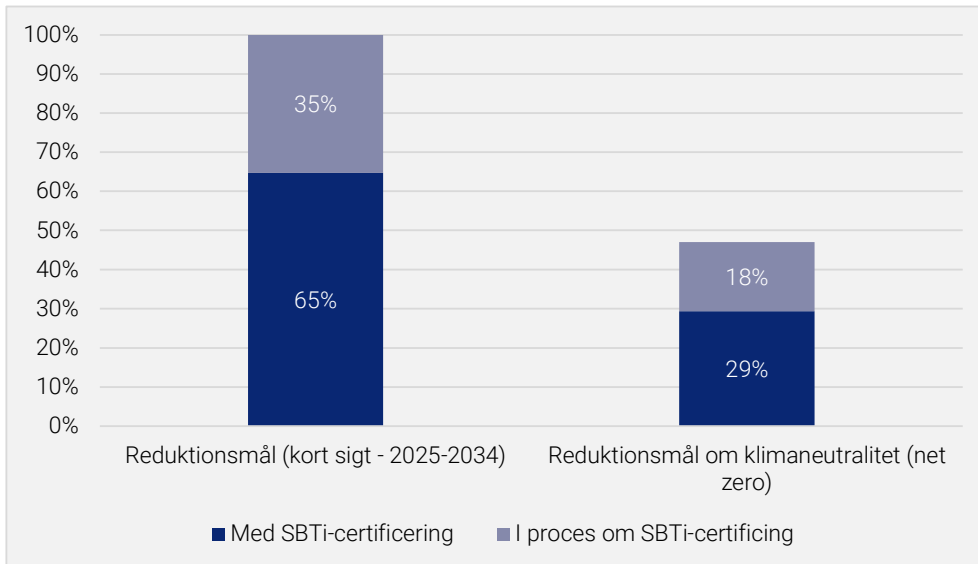


Kilde: (Science Based Target, 2023)

Der findes også andre private initiativer, men SBTi vurderes at have "vundet" markedet for fastsættelse af reduktionsmål og i udkastet til rapporteringsstandarderne under CSRD henvises også til SBTi som et værktøj, der kan anvendes i forhold til at fastsætte reduktionsmål.

Kortlægningen viser at 51 ud af de 100 omfattede ikke-finansielle virksomheder har tilsluttet sig SBTi. 65 pct. af disse har fastsat reduktionsmål gennem SBTi-systemet, mens 35 pct. er i proces omkring det. Alle virksomhederne fastsætter reduktionsmål med kort sigte – typisk 2030. Hertil har nogle af virksomhederne forpligtet sig til også at arbejde hen imod klimaneutralitet. Det gør sig gældende for knap halvdelen af de virksomheder, der har tilsluttet sig SBTi. Kun få af virksomhederne har dog konkretiseret, *hvornår* de vil opnå klimaneutralitet. Tallene fremgår af figur 13 neden for.

Figur 13: Overblik over de ikke-finansielle virksomheders SBTi-mål



Kilde: Energistyrelsen, SADERO og Science Based Target initiative. **Anm.:** Data er baseret på SBTi-dataudtræk for de 51 ud af 100 omfattede ikke-finansielle virksomheder, der har tilsluttet sig SBTi. Udtrækket fra SBTi-databasen er foretaget medio 2023. Virksomheder, der har tilsluttet sig, forpligtet sig eller opdateret mål tom. ultimo 2022 er medtaget i opgørelsen. Således indgår ændringer, der er dateret 2023, ikke i denne opgørelse.

Hempel A/S er en af de virksomheder, der har fået sit reduktionsmål SBTi-certificeret. I casen nedenfor gives et indblik i, hvorfor virksomheden har fastsat reduktionsmål, og hvad Hempel A/S konkret har forpligtet sig til gennem SBTi.

Boks 6, Case: Hempel A/S har opsat reduktionsmål og fået dem SBTi-certificeret

Hempel er en dansk virksomhed grundlagt i 1915, som udvikler og producerer maling til en række forskellige segmenter. Malingen bliver produceret på en række fabrikker verden over og ligeledes solgt over hele verden, hvorfor Hempels klimaftryk i høj grad rækker ud over Danmarks grænser.

Det er vigtigt for Hempel, at være en del af den globale klimaløsning, og derfor satte virksomheden allerede i 2020 mål for reduktioner af virksomhedens CO₂e-udledninger, og i 2021 tilsluttede virksomheden sig SBTi's 1,5-målsætning. I 2022 blev Hempels reduktionsmål SBTi-certificeret. Igennem SBTi har Hempel forpligtet sig til at reducere virksomhedens absolutte scope 1 og 2-udledninger med 90 pct. i 2026 og deres scope 3-udledninger med 50 pct. i 2030. For begge mål er 2019 basisåret. Derudover har Hempel opsat 2025-mål om at

- *reducere brugen af skadelige kemikalier i sine produkter med 25% i 2025 fra 2022 basisår*
- *opnå nul affald til deponering*



- *reducere kundernes emissions med mindst 30 millioner ton co2*
- *opnå 50 pct. genbrugt indhold i primær plastemballage*

Hempel er særligt opmærksom på nødvendigheden af at bryde sammenhængen mellem vækst og klimaaftryk for at kunne nå målene. At sætte konkrete reduktionsmål på de områder, som er særligt væsentlige for Hempel's forretning - er et afgørende led i rejsen mod forbedring. I den proces, der ligger i at sætte konkrete målsætninger, er der nemlig et stort arbejde i at indhente relevant data, danne sig et overblik og derved få en forbedret transparens for virksomhedens udgangspunkt samt indsigt i hvor specifikt i forretningen og i operationen der skal gøres en indsats for at nå disse mål.

I 2022 implementerede Hempel en klar governance model og udarbejdede et prioriteringsværktøj, som gør virksomheden i stand til at fokusere på områder med højeste CO₂e-reduktionspotentiale og til at mobilisere egen drift og værdikæde for at kunne nå virksomhedens mål.

Kilde: Hempel A/S

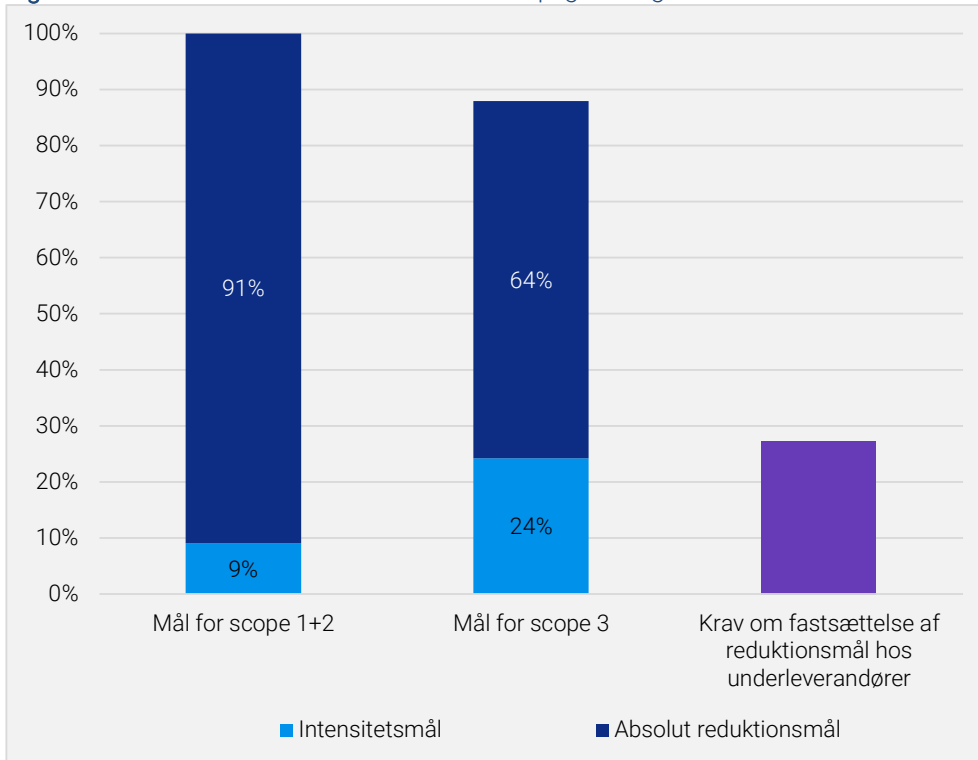
Virksomhedernes reduktionsforpligtelser gennem SBTi

Kortlægningen viser, at 33% af de ikke-finansielle virksomheder har opnået et certificeret reduktionsmål gennem SBTi. Målene er ofte opdelt således, at der er fastsat et reduktionsmål gældende for scope 1+2, og hertil et reduktionsmål gældende for scope 3. En enkelt af virksomhederne i kortlægningen har dog kun fastsat reduktionsmål gældende for scope 1+2.

Der skelnes mellem *absolutte* og *intensitets* reduktionsmål. Hvor det absolutte reduktionsmål fastsættes som en absolut reduktion på x pct. i et givent år ift. et basisår, så fastsættes intensitetsmålet fx som reduktion pr. produceret enhed. Med intensitetsmålet har virksomhederne derved mulighed for at vokse – og mulighed for at øge deres samlede udledninger. Det vil ikke være muligt med et absolut reduktionsmål, som altid vil kræve reel nedbringelse af udledninger.

Kortlægningen viser, at langt hovedparten af virksomhederne har fastsat et *absolut* reduktionsmål for scope 1+2, mens en mindre del af virksomhederne har fastsat et intensitetsmål for scope 1+2. Lidt færre af virksomhederne har også fastsat reduktionsmål for scope 3, og her ses en større andel med intensitetsmål frem for absolutte reduktionsmål. Der er en mindre gruppe af virksomheder, der fokuserer deres scope 3-indsats på at få en stor andel af deres samarbejdspartnere og underleverandører til at fastsætte reduktionsmål – og derigennem nedbringe scope 3. Tallene fremgår af figur 14 neden for.

Figur 14: De ikke-finansielle virksomheders forpligtelser gennem SBTi



Kilde: Energistyrelsen, SADERO og Science Based Target initiative.

Anm.: Data er baseret på SBTi-dataudtræk for de 51 ud af 100 omfattede ikke-finansielle virksomheder, der har tilsluttet sig SBTi. Udtrækket fra SBTi-databasen er foretaget medio 2023. Virksomheder, der har tilsluttet sig, forpligtet sig eller opdateret mål tom. ultimo 2022 er medtaget i opgørelsen. Således indgår ændringer der er dateret 2023 ikke i denne opgørelse.

Da der kun indgår 10 finansielle virksomheder i kortlægningen, og kun tre af disse har tilsluttet sig SBTi, men endnu ikke fastsat reduktionsmål, er der ikke så mange nuancer at fremhæve blandt disse virksomheder. Alle tre finansielle virksomheder har tilsluttet sig reduktionsmål på kort sigt og mål om klimaneutralitet, men virksomhederne har endnu ikke konkretiseret disse mål over for SBTi.

4.4 Rapporteringsindsats og CDP-score

I tillæg til virksomhedernes klimaregnskaber og SBTi's setup ift. fastsættelse af konkrete reduktionsmål har CDP udviklet et værktøj, som kan give investorer og kunder et overblik over, hvor godt de enkelte virksomheder klarer sig ift. en række centrale miljø- og klimamæssige parametre, på baggrund af virksomhedernes rapporterede informationer i bæredygtighedsrapporter, data mv. Deres vurdering er i høj grad baseret på *kvaliteten* af deres rapportering frem for den konkrete klimapåvirkning.



Boks 7: Carbon Disclosure Project (CDP)

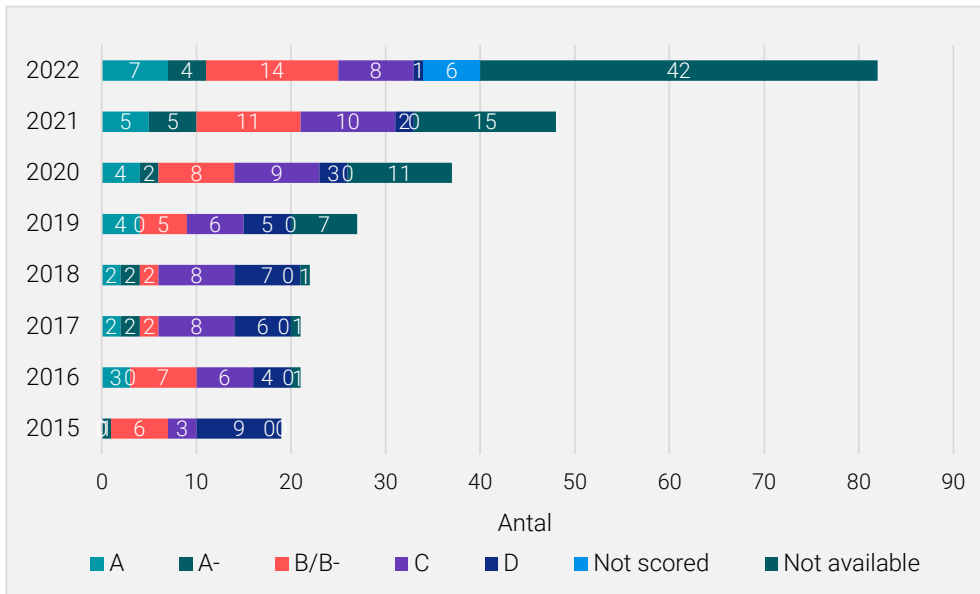
CDP er et globalt non-profit initiativ, der driver et offentliggørelsesinitiativ målrettet investorer, virksomheder, byer, stater og regioner over en række bæredygtighedsparametre.

CDP driver en række forskellige programmer, som virksomheder kan vælge at tilslutte sig, med fokus på at begrænse klimaforandringer, sikre rent vand og bekæmpe afskovning. Det er virksomhedernes investorer og kunder, der anmoder virksomhederne om at rapportere til CDP. På baggrund af virksomhedernes indberetninger, udarbejder CDP en rangering af de virksomheder, der har tilsluttet sig. Virksomheder, der rapporterer til CDP, bliver rangeret fra A til D. CDP beskriver deres rangering på følgende vis:

- Virksomheder, der udviser miljømæssigt lederskab, tildeles et A.
- Virksomheder, der udviser miljømæssig ledelse, men ikke er førende, tildeles et B.
- Virksomheder, der udviser opmærksomhed ift. miljømæssig påvirkning, tildeles et C.
- Virksomheder, der indberetter tildeles i udgangspunktet et D for indberetningen.
- Virksomheder, der anmodes om at besvare, men ikke gør det, tildeles et F. (CDP, 2023)

I 2022 var over 280 virksomheder listet som A-virksomheder inden for klimaforandringer. 7 af disse virksomheder er danske. Disse virksomheder agerer i tråd med Parisaftalens 1,5 graders målsætning, og har taget klimamæssigt lederskab, jf. CDP (CDP, 2023). Samlet set har 82 danske virksomheder tilsluttet sig CDP i 2022, hvilket er en fremgang på godt 70 pct. ift. 2021.

Figur 15: Danske virksomheder der har tilsluttet sig CDP, Climate Change og deres CDP-score (2015-2022)



Kilde: Carbon Disclosure Project og egne beregninger

På globalt plan ses også en stor fremgang på godt 40 pct. i 2022 ift. 2021. I alt har 18.700 virksomheder tilsluttet sig CDP i 2022, hvoraf de 5.800 af virksomhederne er europæiske. Samtidig har 29.500 inviterede virksomheder dog enten ikke besvaret eller ikke besvaret fyldestgørende (CDP, 2022).

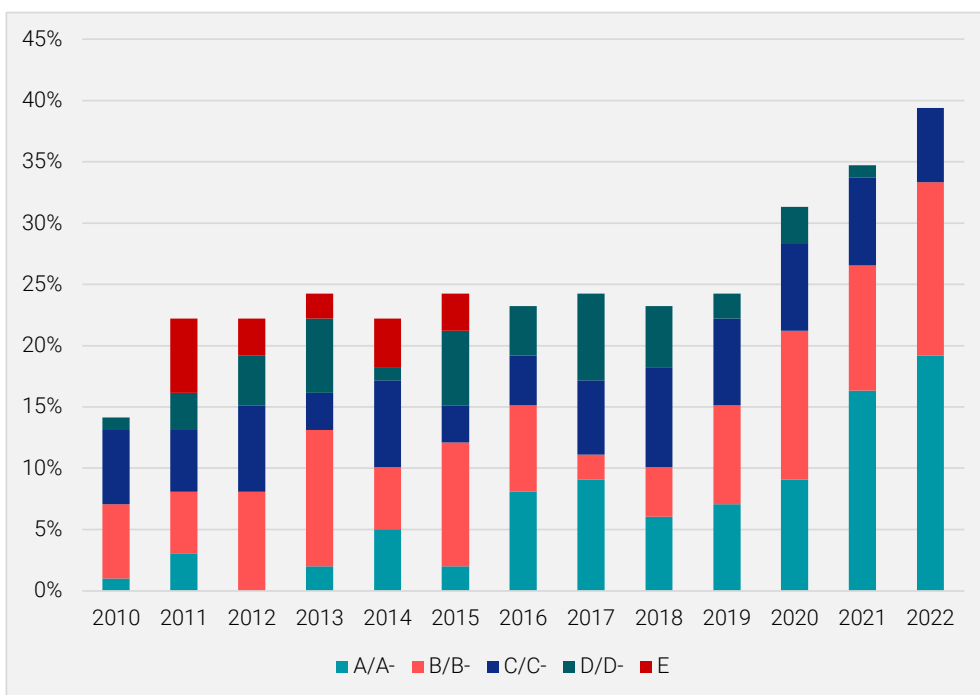
19 pct. af de 100 største ikke-finansielle virksomheder udviser klimamæssigt lederskab, ifølge CDP

Kortlægningen af virksomhederne omfatter også, hvorvidt de har indberettet til CDP, hvordan de har indarbejdet fokus på nedbringelse af deres negative klimapåvirkning.

Nedenfor fremgår CDP-tilslutningen og CDP-vurderingen for de 100 største danske virksomheder. Kortlægningen viser, at 39 ud af de 100 største ikke-finansielle virksomheder indberettede til CDP i 2022. Det er en stigning i forhold 2018, hvor 23 virksomheder indberettede. Tallene viser også, at andelen af virksomheder, der tildeles et A eller A- er øget. Halvdelen af de virksomheder, der har *committed* og indberettet til CDP tildeles i 2022 et A/A-, hvilket betyder, at CDP vurderer, at de udviser klimamæssigt lederskab. I 2018 blev 26 virksomheder tildelt et A/A-. En lignende udvikling gør sig gældende for virksomheder, der tildeles et B eller B-, der betyder, at CDP vurderer, at de udviser miljømæssig ledelse. Samlet set viser det dels, at langt flere af virksomhederne ser værdi i at slutte op om CDP-initiativet og dels at CDP vurderer, at langt flere af virksomhederne har indarbejdet et klimafokus, der er helt i front. Tallene fremgår af figur 16 neden for.

Det bemærkes, at nogle af de store danske virksomheder er datterselskaber i udenlandske koncerner, der har sluttet sig til CDP. Hvis virksomhederne laver deres bæredygtighedsrapporter på koncernniveau, er også deres CDP-tilslutning og score angivet for den samlede koncern – uanset om koncernen ligger i Danmark eller ej. Tallene i figur 16 nedenfor bør derfor ikke sammenholdes med tal for CDP-tilslutning blandt danske virksomheder alene angivet i figur 15.

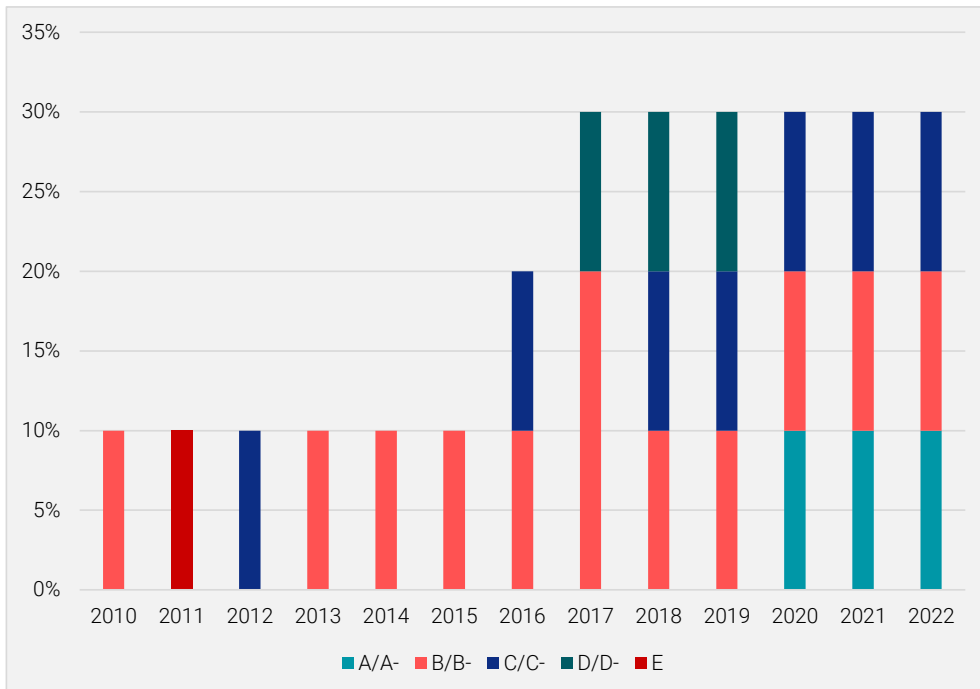
Figur 16: CDP-tilslutning og score for de 100 største danske ikke-finansielle virksomheder



Kilde: Carbon Disclosure Project og egne beregninger

For de finansielle virksomheder viser kortlægningen, at de samme tre virksomheder har indberettet til CDP siden 2017. Også her udviser virksomhederne en højere grad af klimarelateret ansvarlighed. Datagrundlaget er dog yderst begrænset, da kun de 10 største finansielle virksomheder er omfattet af dataindsamlingen. Tallene fremgår af figur 17 neden for.

Figur 17: CDP-tilslutning og score for de 10 største finansielle virksomheder



Kilde: Carbon Disclosure Project og egne beregninger

5. Kvalificering

Dataundersøgelsen omfatter de 100 største danske ikke-finansielle virksomheder målt på omsætning på koncernniveau samt de 10 største finansielle virksomheder målt på balancen. Således analyseres der kun på en mindre del af det samlede billede over danske virksomheders klimaarbejde og deres parathed i forhold til EU's kommende krav omkring rapportering.

Analysen er et forsøg på at give en vurdering af de danske virksomheders modenhed i forhold til klimarapportering set i lyset af, at de snart vil blive mødt med rapporteringskrav under CSRD. Der er fortsat udeståender i forhold til konkrete krav og metode i rapporteringsstandarden under CSRD (ESRS E1), da disse er i høring lige nu og forventes vedtaget til sommer. Det er ikke formålet med denne analyse at gå i dybden med hvorvidt de danske virksomheder kan efterleve alle disse, men derimod at foretage en overordnet vurdering af virksomhedernes modenhed inden for klimarapportering.

Det er desuden væsentligt at pointere, at de endelige rapporteringskrav til virksomhederne omfattet af CSRD ikke var fastlagte på udgivelsestidspunktet for denne analyse.



5.1 Usikkerhed

Dataindsamlingen har udelukkende taget udgangspunkt i virksomhedernes offentliggjorte årsrapporter og eventuelle tilhørende bilag jf. afsnit 3. Dette indebærer bl.a., at eventuelle informationer omkring målsætninger og nye implementering på klimaområdet, som enten ikke er blevet offentliggjort eller er blevet meddelt via pressemeddelelser eller virksomhedernes hjemmesider ikke er inddraget i kortlægningen.

På listen over de 100 største ikke-finansielle virksomheder er der en række energiselskaber. Målt på antal medarbejdere er disse virksomheder dog relativt små, men placerer sig inden for top 100 grundet deres meget høje omsætning, som kommer sig af, at de køber og sælger betydelige mængder energi på forwardbørserne uden nødvendigvis at afsætte det til slutbrugere. Disse virksomheder minder i deres forretningsområde mere om de finansielle virksomheder, men målt på deres balance er de dog ganske små i forhold til de finansielle virksomheder, som indgår i denne analyse. Derudover er flere af disse virksomheder relativt nystartede, og kombineret med deres størrelse målt på antal medarbejdere og dermed ressourcer til at udarbejde klimaberegninger er det alt i alt ikke overraskende, at kun få af dem har fokus herpå. Disse virksomheder er til en vis grad med til at trække billedet i en retning af et mindre engagement omkring klimarapportering blandt de 100 største ikke-finansielle virksomheder.

For de finansielle virksomheder omfatter kortlægningen de 10 største danske virksomheder målt på balancen. Dette dækker kun en mindre andel af det samlede antal, og det er derfor i mindre grad end for de ikke-finansielle virksomheder repræsentativt for branchen.

5.2 Perspektivering eller overvejelser om udvikling fremadrettet

Det er første gang, at Energistyrelsen foretager en sådan gennemgang af konkrete virksomheders engagement i forhold til deres globale klimaaftryk. Mulighederne for en evt. videreudvikling vil blive vurderet frem mod næste års GA.



6. Kilder

- Berlingske. (2. September 2022). *Se listen: Her er Danmarks 1.000 største virksomheder i 2022*. Hentet fra <https://www.berlingske.dk/virksomheder/se-listen-her-er-danmarks-1000-stoerste-virksomheder-i-2022>
- CDP. (19. Oktober 2022). *Nearly 20,000 organizations disclose environmental data in record year as world prepares for mandatory disclosure*. Hentet fra <https://www.cdp.net/en/articles/media/nearly-20-000-organizations-disclose-environmental-data-in-record-year-as-world-prepares-for-mandatory-disclosure>
- CDP. (24. April 2023). *CDP scores explained*. Hentet fra <https://www.cdp.net/en/scores/cdp-scores-explained>
- Council, E. P. (2022). *Corporate sustainability reporting Directive (CSRD)*. European Union.
- Det Europæiske Råd. (28. November 2022). *Rådet giver afsluttende grønt lys for direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering*. Hentet fra <https://www.consilium.europa.eu/da/press/press-releases/2022/11/28/council-gives-final-green-light-to-corporate-sustainability-reporting-directive/>
- EFRAG. (November 2022). *Draft European Sustainability Reporting Standards, ESRS E1 Climate Change*. Hentet fra https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FED_ESRS_E1.pdf
- Erhvervsstyrelsen. (27. marts 2023). *CSRD og europæiske bæredygtighedsstandarder*. Hentet fra [CSRD og europæiske bæredygtighedsstandarder | erhvervsstyrelsen.dk](https://www.erhvervsstyrelsen.dk/beredtyghedsstandarder)
- News European Parliament. (10. November 2022). <https://www.europarl.europa.eu/news/en/press-room/20221107IPR49611/sustainable-economy-parliament-adopts-new-reporting-rules-for-multinationals>. Hentet fra News European Parliament: <https://www.europarl.europa.eu/news/en/press-room/20221107IPR49611/sustainable-economy-parliament-adopts-new-reporting-rules-for-multinationals>
- News Parliament European. (10. November 2022). *Sustainable economy: Parliament adopts new reporting rules for multinationals*. Hentet fra https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FED_ESRS_E1.pdf
- Science Based Target. (24. april 2023). *SET A TARGET*. Hentet fra <https://sciencebasedtargets.org/step-by-step-process>

7. Bilag

7.1 Analyseskema

Nedenfor er vist dele af det analyseskema, som er blevet udfyldt for de omfattede 110 virksomheder, og hvor det indsamlede data er blevet anvendt i denne analyse. Jf. metodeafsnittet er analyseskemaet blevet udfyldt udelukkende med udgangspunkt i virksomhedernes årsrapportering, dvs. finansielle årsrapport, bæredygtigheds-, ESG-, CSR- eller tilsvarende rapport.

Analyseskema – modenhedsanalyse

GHG og scope 1, 2 og 3			
Er det angivet i virksomhedens årsrapportering, at der er anvendt GHG-protokollens standard eller tilsvarende, der lever op til CSRD-kravene, til at opgøre virksomhedens CO ₂ e-udledninger?			
1) Ja	2) Nej	3) Ikke relevant	
Har virksomheden opgjort og angivet deres scope 1- udledninger?			
1) Ja	2) Nej		
Har virksomheden opgjort og angivet deres scope 2-udledninger?			
1) Ja, markedsbaseret	2) Ja, lokationsbaseret	3) Nej	
4) Ja, både lokations- og markedsbaseret	5) Ja, men det er ikke angivet, om det er markeds- eller lokationsbaseret		
Har virksomheden opgjort eller redegjort helt eller delvist for deres scope 3-udledninger?			
1) Ja, virksomheden har lavet et komplet scope 3-regnskab			
2) Ja, virksomheden har lavet et delvist scope 3-regnskab		3) Nej	
Hvis ja til forrige, har virksomheden så angivet hvilke af de 15 kategorier under scope 3, som er inddraget?			
1) Ja		2) Nej	
Hvis ja til forrige, hvilke kategorier har virksomheden da medtaget i scope 3-opgørelsen?			
Kategori 1 (Purchased goods and services)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 2 (Capital goods)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 3 (Fuel- and energyrelated activities) (not included in scope 1 or scope 2))	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 4 (Upstream transportation and distribution)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 5 (Waste generated in operations)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 6 (Business travel)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 7 (Employee commuting)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 8 (Upstream leased assets)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant

Kategori 9 (Downstream transportation and distribution)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 10 (Processing of sold products)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 11 (Use of sold products)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 12 (End-of-life treatment of sold products)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 13 (Downstream leased assets)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 14 (Franchises)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Kategori 15 (Investments)	Ja	Nej	Har vurderet, at det ikke er relevant
Er der blevet foretaget erklæring på klimaregnskabet?			
1) Nej	2) Ja, med begrænset sikkerhed	3) Ja, med høj sikkerhed	

Målsætning og klimainsats			
Virksomheden har angivet målbare reduktionsmål i deres årsrapportering			
1) Ja	2) Nej		
Hvis nej til forrige, har virksomheden så angivet andre reduktionsmål eller indsats. (fx x pct. reduktion ift. år x fsva. scope 1+2)			
1) Ja	2) Nej	3) Ikke relevant	
Er reduktionsmålet SBTi-certificeret?			
1) Ja	2) Nej	3) Virksomheden er kun committed	

SBTi målsætning			
Virksomheden er 'Business Ambition for 1.5°C campaign member'			
1) Ja	2) Nej		
Hvis ja til forrige hvad er da virksomhedens 'near term'-målsætning			
[Indsæt]			
Hvis ja til første hvad er da evt. virksomhedens 'long term'-målsætning			
[Indsæt]			
Hvis ja til første hvad er da virksomhedens evt. net zero år			
1) Kun 'Committed'	2) 2030	3) 2040	4) 2050
Virksomhedens evt. certificerede SBTi-mål			
[Indsæt]			

CDP, Climate change								
Virksomheden har tilsluttet sig CDP, climate change								
1) Ja				2) Nej				
CDP-score hvis virksomheden har tilsluttet sig								
2010	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2011	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2012	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2013	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2014	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2015	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2016	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2017	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2018	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2019	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2020	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2021	A	A-	B	C	D	E	F	Not available
2022	A	A-	B	C	D	E	F	Not available