

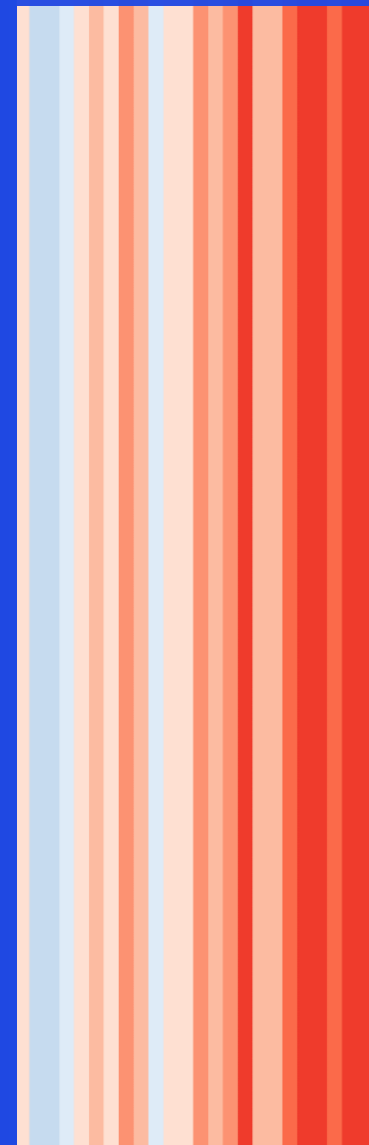


Het Klimaatcommitment van de Nederlandse financiële sector

Samenvatting Voortgangsrapportage 2023

Commissie Financiële Sector Klimaatcommitment

24 november 2023



Managementsamenvatting (1/2)



Instellingen rapporteren hun gefinancierde emissies, maar doen dit nog niet voor alle relevante beleggingen en leningen

Het doel is om de klimaatimpact over alle *relevante* financieringen te meten. Conform de Leidraad zijn in principe alle financieringen relevant, behalve wanneer de CO₂e-emissies verwaarloosbaar zijn. In 2022 werd 91% van de portefeuille als relevant geclassificeerd en 1% als verwaarloosbaar. De overige 8% werd als niet-relevant bestempeld om andere redenen. Dit komt (deels) door tussentijdse wijzigingen van de definitie van *relevantie*. In 2022 werden de CO₂e-emissies voor 68% van de totale portefeuille gemeten. In 2021 was dat 70%. Het is echter niet te beoordelen of dit een afname is, omdat de dataset voor 2021 maar voor ongeveer 80% compleet is.

91%

van de totale portefeuille (in euro) is als relevant geclassificeerd in 2022

Voor 68%

van de totale portefeuille (in euro) zijn de emissies gemeten in 2022

49

van de 52 instellingen hebben al maatregelen genomen conform hun Klimaatactieplan

69%

van de instellingen geeft aan 'op schema' te liggen wat betreft hun emissiereductie-doelstellingen



Instellingen prioriteren sectoren en beleggingscategorieën met hoge klimaatimpact en meetbaarheid

De Leidraad biedt de mogelijkheid om bepaalde sectoren (voor kredietverleners) of beleggingscategorieën (voor investeerders) te prioriteren. De emissies uit prioriteitssectoren worden inderdaad voor een zeer groot deel van de portefeuilles gemeten: kredietverleners meten de emissies over 83% van het vermogen in de prioriteitssectoren, investeerders meten over 89% van het vermogen in beleggingscategorieën met prioriteit. Waar dit nog niet gebeurt, geven instellingen meestal aan moeite te hebben met datakwaliteit of data-beschikbaarheid. Zo valt op dat de emissies uit staatsobligaties voor slechts 26% gemeten werden door de investeerders, ondanks dat deze een relatief groot aandeel van hun portefeuille omvatten. Hoewel de redenen hiervoor verschillen, is de verwachting dat dit percentage zal stijgen op basis van een nieuw beschikbare PCAF-meetmethode voor staatsobligaties.



Instellingen nemen maatregelen conform hun actieplannen, maar er is nog geen volledig inzicht in de effectiviteit hiervan

Alle instellingen hebben inmiddels een actieplan en 49 van de 52 instellingen geven aan reeds maatregelen te hebben genomen zoals beschreven in hun actieplan. 69% van de instellingen geeft aan 'op schema' te liggen met hun reductiedoelstellingen. De overige 31% stelt dit (nog) niet te weten. Veel maatregelen van de instellingen richten zich op het stimuleren van een groene transitie. Door middel van onder andere engagement, sustainability linked loans en het stemmen tijdens aandeelhoudersvergaderingen proberen instellingen hun klanten te bewegen tot CO₂e-reductie. Ook geven instellingen aan dat zij steeds hogere eisen stellen aan vervuilende sectoren of bedrijven of deze uitsluiten, en dat zij hun portefeuille in groene sectoren juist vergroten. De impact van individuele maatregelen op de emissies wordt echter nauwelijks nog gemeten. Enkele instellingen doen schattingen of (overwegend kwalitatieve) evaluaties, maar men geeft aan dat het meten van de effectiviteit per genomen maatregel nog te complex is. Dat geldt in het bijzonder voor maatregelen waarvan de impact indirect is, zoals engagement.

Managementsamenvatting (2/2)



Enkele instellingen met omvangrijke en emissie-intensieve portefeuilles hebben een grote rol in het reduceren van de emissies

In 2022 bedroegen de totale gerapporteerde scope 1- en 2-emissies exclusief staatsobligaties 219,6 megaton (Mt) CO₂e. De economische emissie-intensiteit (EEI) was 69,8 tCO₂e per gemeten miljoen euro geleend of geïnvesteerd. Aangezien de EEI onafhankelijk is van de omvang van de portefeuille, is deze (relatieve) indicator het meest geschikt voor het maken van vergelijkingen tussen instellingen of jaren. Tussen de instellingen zijn er grote verschillen in omvang van de portefeuilles en de EEI. Daarbij valt het op dat een select aantal instellingen met een grote portefeuille ook relatief emissie-intensief zijn. Hun voortgang is dus van groot belang voor het behalen van het doel van het Klimaatcommitment.

219,6 Mt

is de totale omvang van de gerapporteerde scope 1 en 2 CO₂e-emissies (excl. staatsobligaties)



Gefinancierde scope 3-emissies worden nog beperkt gemeten

De totale gerapporteerde scope 3-emissies in 2022 bedroegen 402,4 Mt CO₂e. Instellingen geven aan dat de benodigde data voor scope 3 nog beperkt beschikbaar zijn, en dat dit een grote belemmering vormt voor het meten van deze emissies. Desondanks hebben vermogensbeheerders en pensioenfondsen opvallend veel meer scope 3-emissies gemeten en gerapporteerd dan banken en verzekeraars. Op basis van de gerapporteerde gegevens voor het huidige rapport is het niet mogelijk om een uitspraak te doen welk percentage nog buiten beeld is, maar de verwachting is dat de dekking en daarmee ook de gerapporteerde scope 3 emissies in komende jaren fors zullen toenemen. De Leidraad schrijft instellingen voor de scope 3 emissies van hun klanten vanaf boekjaar 2023 te rapporteren.

402,4 Mt

is de totale omvang van de gerapporteerde scope 3 CO₂e - emissies (excl. staatsobligaties)



Er kunnen nog geen betrouwbare conclusies worden getrokken over een eventuele trend in de emissies

Om inzicht te krijgen in de voortgang van de sector, is het wenselijk de data van verschillende rapportagejaren met elkaar te vergelijken. Er kan echter geen accurate vergelijking worden gemaakt tussen de data uit 2021 en 2022. Dit komt in de eerste plaats doordat de dataset over rapportagejaar 2021 slechts voor ongeveer 80% compleet is. Daarnaast speelt ook dat de datakwaliteit, meetmethodes en het deel van de portefeuille waarvoor de emissies gemeten worden, nog sterk aan veranderingen onderhevig zijn. Daardoor kunnen voorsnog geen betrouwbare conclusies worden getrokken over een eventuele daling of stijging van de gefinancierde emissies en de economische emissie-intensiteit.

69,8 tCO₂e

per gemeten miljoen euro gefinancierd of geïnvesteerd in 2022 (scope 1 en 2 emissies)

Appendices

Verantwoording en methodologie

Appendix 1

Opdracht

KPMG heeft dit onderzoek uitgevoerd in opdracht van de Commissie Financiële Sector Klimaatcommitment bestaande uit de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB), het Verbond van Verzekeraars, de Pensioenfederatie en de Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS).

Dit onderzoek is overwegend gebaseerd op publiekelijk beschikbare informatie van de individuele deelnemende instellingen en is niet onderworpen aan een controle. De deelnemende instellingen hebben input geleverd door middel van een door KPMG opgestelde vragenlijst met verwijzingen naar publiekelijk beschikbare informatie.

Beperkingen

In elke uitgebreide analyse is het van belang om de inherente grenzen en beperkingen te erkennen die de interpretatie van gegevens vormgeven. Zo bevat de dataset waarop dit rapport is gebaseerd de volgende beperkingen:

- 7 instellingen hebben niet hun (volledige) portefeuille kunnen doorgeven voor 2021. De portefeuille van deze missende instellingen heeft een aandeel van circa 20% ten opzichte van de totale portefeuille van alle ondertekenaars in 2022.
- Enkele instellingen konden (voor sommige beleggingscategorieën) geen duidelijke uitsplitsing maken tussen scope 1, 2 en 3.
- 4 instellingen konden de data niet volgens de uitsplitsing naar beleggingscategorieën en sectoren aanleveren zoals in de Leidraad staat weergegeven. Hiervan is het voor 3 instellingen wel bekend dat ze hun staatsobligaties niet meten.
- Het is niet bekend hoe zuiver de breakdown naar beleggingscategorieën en sectoren is. De Leidraad geeft namelijk geen eenduidige definities van de sectoren die gebruikt worden ter prioritering. Iedere kredietverlener heeft dus haar eigen definitie van deze sectoren gehanteerd.
- Er zijn enkele financiële instellingen die bepaalde data voor assets en/of sectoren met een jaar vertraging rapporteren vanwege vertraging bij beschikbaarheid van de data.
- 1 instelling heeft geen emissiedata aangeleverd voor zowel het jaar 2022 als het jaar 2021.

Berekening van de datavolledigheid

Voor sommige analyses is ervoor gekozen om een aantal instellingen uit te sluiten. Indien dat is gedaan, wordt door middel van een percentage de volledigheid van de gebruikte dataset aangeduid. Dit wordt de 'datavolledigheid' genoemd. Hieronder wordt beschreven hoe deze percentages zijn berekend.

Volledigheidspercentage van de statistieken op pagina 10

Voor het berekenen van de statistieken op pagina 10 konden 4 instellingen niet worden meegenomen. Deze instellingen hebben namelijk geen uitsplitsing naar de verschillende beleggingscategorieën aangeleverd. De portefeuille van deze 4 missende instellingen heeft een aandeel van 26% ten opzichte van de totale portefeuille van alle ondertekenaars in 2022. Daarom wordt het volledigheidpercentage van 74% weergegeven.

Volledigheidspercentage van de 2022-dataset voor emissies

Voor het berekenen van de statistieken over de emissies in 2022 op pagina's 12, 16 en 17 hebben we twee instellingen uitgesloten. De ene instelling heeft namelijk geen emissiedata aangeleverd, en voor de andere is het onbekend of zij hun staatsobligaties meten. Aangezien de statistieken op pagina 12 en 16 exclusief staatsobligaties worden gepresenteerd, hebben we deze tweede instelling daarom moeten uitsluiten van de statistieken. De portefeuille van deze twee ontbrekende instellingen heeft een aandeel van 1% ten opzichte van de totale portefeuille van alle ondertekenaars in 2022 (berekend inclusief staatsobligaties). Daarom wordt het volledigheidpercentage van 99% weergegeven voor de 2022-emissiestatistieken op pagina 12 en 16. Voor de statistieken op pagina 17 is het niet mogelijk om te berekenen hoeveel data er mist, aangezien die informatie onbekend is.

Volledigheidspercentage van de 2021-dataset voor emissies

Voor het berekenen van de statistieken over de emissies in 2021 op pagina's 12, 16 en 17 hebben we twee instellingen uitgesloten om dezelfde reden als waarom we hen moesten uitsluiten voor 2022 (zie hierboven). Daarnaast hebben 7 instellingen niet hun (volledige) portefeuille kunnen doorgeven voor 2021. De portefeuille van deze 9 missende instellingen heeft een aandeel van circa 20% ten opzichte van de totale portefeuille van alle ondertekenaars in 2022 (berekend inclusief staatsobligaties). Daarom wordt het volledigheidpercentage van circa 80% weergegeven voor de 2021-emissiestatistieken.

Mijlpalen en belangrijkste ontwikkelingen in de sector

Appendix 2

Sinds 2015 is de Nederlandse financiële sector actief betrokken bij klimaatgerelateerde initiatieven. Dit is in lijn met zijn inspanning om een belangrijke bijdrage te leveren aan de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, de klimaatdoelstellingen van de EU en het Nederlandse Klimaatakkoord.

2015

PCAF

Oprichting van het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) door Nederlandse financiële instellingen voor het meten, beoordelen en publiceren van broeikasgasemissies van investeringen en leningen.

Dutch Carbon Pledge

11 Nederlandse financiële instellingen deden een oproep aan wereldleiders om de rol van de financiële sector bij het behalen van klimaatdoelstellingen in overweging te nemen.

2017

Climate Action 100+

Binnen dit initiatief voeren 700 investeerders, goed voor meer dan 68 biljoen dollar aan beheerd vermogen, gecoördineerd engagement met bedrijven in hun portefeuille over klimaat. Begonnen als 5-jarig initiatief, is in 2023 de 2^e fase gestart die zal lopen tot en met 2030.

2019

Klimaatcommitment

52 financiële instellingen in Nederland ondertekenen het Klimaatcommitment.

Net-Zero Asset Owner Alliance

Vermogensbeheerders over de hele wereld committeren zich aan een *net zero by 2050*-doelstelling voor hun beleggingsportefeuilles.

2022

Tweede Voortgangsrapportage Klimaatcommitment – Deel I

De tweede voortgangsrapportage over de voortgang van de Nederlandse financiële sector op het Klimaatcommitment

SBTi Finance Framework

Biedt een raamwerk voor financiële instellingen om op wetenschap gebaseerde *net zero by 2050*-doelstellingen te formuleren.

Publicatie ‘Leidraad voor relevante financieringen, beleggingen en actieplannen’

Document opgesteld ter duiding en consistente uitvoering van het Klimaatcommitment van de Nederlandse financiële sector.

2016

DNB Platform voor Duurzame Financiering

De Nederlandsche Bank richt dit multi-stakeholderplatform op ter bevordering van de verduurzaming van Nederland. Werkgroepen richten zich onder meer op klimaatadaptatie, biodiversiteit en het financieren van de circulaire economie.

2018

PACTA

Het 2^e Investing Initiative introduceert het Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA)-instrument.

De Spitsbergen Ambitie 2018-2020

15 Nederlandse financiële instellingen verbinden zich ertoe de transitie naar een groene en koolstofarme economie te versnellen via hun financieringen en beleggingen.

2021

Eerste Voortgangsrapportage Klimaatcommitment

IIGCC Net Zero Framework

Dit raamwerk biedt investeerders methodologieën en richtlijnen voor het in lijn brengen van hun portefeuille met de Parijs-doelstellingen.

Net Zero Banking Alliance (NZBA)

Mondiaal samenwerkingsverband voor banken dat zich inzet voor het behalen van de *net zero by 2050*-doelstellingen van Parijs.

2023

Tweede Voortgangsrapportage Klimaatcommitment – Deel II

Rapport over de klimaatactieplannen, gepubliceerd in het eerste kwartaal van 2023.

Publicatie hernieuwde versie van de Leidraad Derde Voortgangsrapportage Klimaatcommitment

De derde voortgangsrapportage over de voortgang van de Nederlandse financiële sector op het Klimaatcommitment.

Lijst met deelnemende instellingen

Appendix 3

Deelnemende instellingen

- ABN AMRO
- ABP
- Achmea B.V.
- Actiam
- Aegon Investment Management BV
- Aegon Nederland N.V.
- Allianz Nederland Groep N.V.
- Anthos Fund and Asset Management
- APG
- ASN Bank
- ASN Impact Investors
- ASR Nederland N.V.
- Athora Netherlands N.V.
- BlackRock (Netherlands) B.V.
- BNG Bank
- BNP Paribas Asset Management Nederland
- BPL Pensioen
- CBRE Global Investors
- Coöperatie Klaverblad Verzekeringen U.A.
- Coöperatie Univé U.A.
- Coöperatie VGZ U.A.
- De Goudse N.V.
- De Vereende N.V.
- FMO
- ING
- InsingerGilissen
- MN
- MS Amlin Insurance SE Dutch Branch
- NIBC Bank
- NN Group N.V.
- NWB Bank
- O.W.M. MediRisk B.A.
- Pensioenfonds Horeca en Catering
- Pensioenfonds Metaal en Techniek
- Pensioenfonds PGB
- Pensioenfonds voor de Bouwnijverheid
- Pensioenfonds voor de Woningcorporaties
- Pensioenfonds voor de Zoetwarenindustrie
- Pensioenfonds voor het Bakkersbedrijf
- Pensioenfonds voor het Schilders-, Afwerkings- en Glaszetbedrijf
- Pensioenfonds Werk en (re) Integratie
- Pensioenfonds Zorg en Welzijn
- PME Pensioenfonds
- Rabobank
- Robeco
- Scildon N.V.
- Triodos Bank
- UBP Asset Management
- Unilever APF
- Van Lanschot Kempen
- Volksbank N.V.
- VvAA Schadeverzekeringen N.V.
- **Koepelorganisaties**
- Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS)
- Nederlandse Vereniging van Banken (NVB)
- Pensioenfederatie
- Verbond van Verzekeraars



KPMG Contact



Marco Frikkee

KPMG Sustainability
Partner, Amstelveen
Tel: +31 6 51583468
frikkee.marco@kpmg.nl



Tristan Helsloot

KPMG Sustainability
Director, Amstelveen
Tel: +31 6 21393176
helsloot.tristan@kpmg.nl



Anne Stickers

KPMG Sustainability
Manager, Amstelveen
Tel: +31 6 16103526
stickers.anne@kpmg.nl



KPMG op sociale media



KPMG app

© 2023 KPMG Accountants N.V., een naamloze vennootschap en lid van het KPMG-netwerk van zelfstandige ondernemingen die verbonden zijn aan KPMG International Limited, een Engelse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Alle rechten voorbehouden.

De naam KPMG en het logo zijn geregistreerde handelsmerken die onder licentie worden gebruikt door de zelfstandige ondernemingen die lid zijn van de wereldwijde KPMG-organisatie.