



betri banki

ESG töl

2022

ESG figures 2022

01

ESG Lyklatoł

ESG Key Figures

Indicators

Lyklatöl/Indicators	Eind/Unit	Mál/Target 2030	2022	2021	2020
---------------------	-----------	-----------------	------	------	------



Umhvervið/Environmental

CO ₂ e Vav 1 / Scope 1	t	136 ¹	315	295	302
CO ₂ e Vav 2 / Scope 2	t	0 ²	150	188	189
CO ₂ e Vav 3 / Scope 3 ³	t		367	343	
Orkunýtsla / Energy consumption	GJ	5.000	6.106	5.867	5.948
Varandi orka / Renewable energy share	%	75	14	11	10
Burturkast frá rakstri / Waste generated	t	34 ⁴	134	135	

Ávirkan á lívfrøðilliga margfeldi/
Significant impacts on biodiversity⁵



Sosial/Social

Fulltíðar starvsfólk / Full-time workforce	FTE		187	185	180
Kynsbýti (K/FTE) / Gender diversity (W/FTE)	%	40/60	65	64	64
Lønarmunur millum kyn (M/K) /Ratio of basic salary and remuneration of men to women	Ferðir/ Times	1	1,2	1,2	1,2
Kynsbýti á leiðslustigi (K/FTE)/ Gender diversity in management (W/FTE)	%	40/60	39	42	39
Starvsfólkaskifti / Employee turnover	%		4,4	7,3	10,2

Lyklatal/Indicators

Eind/Unit

Mál/Target 2030

2022

2021

2020



Leiðsla/Governance

Kynsbýti í nevnd (K/M)/ Gender diversity of board (W/M)	%	50/50	67/33	67/33	67/33
Uppmøting til nevndarfundir / Board meeting attendance	%	100	96	99	97
Lønarmunur millum forstjóra og starvsfólk / CEO pay ratio	Ferðir / times		5,5	5,1	5,0
Tjóðskapur hjá nevnd (Útlenskur) / Nationality of board (Foreign)	%		22	22	22

- 1) Vav 1 mál: Betri Banki hefur sett sum mál at minka vav 1 CO2e útlát í minsta lagi við 55% áðrenn 2030 við 2020 sum grundstöði/Betri Banki will reduce scope 1 CO2e emissions by at least 55% by 2030 from 2020 baseline.
- 2) Vav 2 mál: Betri Banki hefur sett sum mál at minka vav 2 CO2e útlát í minsta lagi við 55% áðrenn 2030 við 2020 sum grundstöði, men um SEV megnar sítt mál um at framleiða 100% burðardyggja orku í 2030 verður okkara CO2e útlát 0 í 2030 fyri vav 2./Betri Banki will reduce scope 2 CO2e emissions by at least 55% by 2030 from 2020 baseline. If SEV reaches its goal to produce 100 % sustainable energy by 2030, will our CO2e emissions be zero by 2030 for scope 2.
- 3) Vav 3 útlát lyklatal fevnir um egið vav 3 CO2e útlát, sum kemur frá ferðing til/frá arbeiði, vinnulig ferðing, óbeinleðis vav 1 og 2 útláti og frá egnum burturkasti. Betri Banki arbeiðir í lötuni við at útrokna útlát frá øðrum vav 3 økjum, t.d. frá okkara virkseimi at veita fíggjng og fíggjarligar tænastr. Útlát, sum kemur frá ferðing til/frá arbeiði er bert útroknað fyri 2021 og tiskil brúka vit sama tal fyri 2022./Scope 3 reporting is for own scope 3 CO2e emissions, namely from employee commuting, business travel, indirect emissions from scope 1 and 2 and waste from operations. Betri Banki is currently working on quantifying emissions from additional scope 3 sources, such as from investing and financing. Emission from commuting is only calculated for 2021, hence we use the same figure for 2022.
- 4) Burturkast mál: Betri Banki hefur sett sum mál at minka burturkasti frá okkara beinleðis virkseimi við 75% áðrenn 2030 við 2021 sum grundstöði/Betri Banki will reduce waste generated from direct operations 75% by 2030 from 2021 baseline.
- 5) Betri Banki arbeiðir í lötuni við at eyðmerkja og máta okkara ávirkan á lívfrøðiliga margfeldi av okkara virkseimi./Betri Banki is currently working on identifying and quantifying our impact on biodiversity from our business.

02

ESG dātu frágreiðing

ESG data definitions

CO₂e vav 1 / CO₂e scope 1

Allýsing

Beinleiðis útlát frá forbrenningini av brennievnum og tilfari. Sum oftast er CO₂e ikki mált, men útroknað, og er grundað á dáta um brent brennievni/tilfar, t.e. olju, gas, diesel, bensin og øðrum. Mongdin av brendum brennievni/tilfari er faldað við umrokningarfaktorur fyri útlát av teimum 7 Kyoto gassunum: (CO₂e), (CH₄), (N₂O), (HFC), (PFC), (SF₂) og (NF₃). Hesi vakstrarhúsgassar hava ymiska ávirkan á alheimsupphitingina og verða tískil umroknað til CO₂ líknandi útlát (CO₂e), við at falda hetta við teirra individuella GWP faktori (globala upphitingarmegi).

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Vakstrarhúsgassútlát eru útroknað fyri hvørt brent tilfar, t.d. CH₄ = (slagið av tilfarinum, sum er brent (t) * umrokningarfaktor til CO₂ fyri tilfarið). Eind: Tons.

Tá øll útlát eru útroknað, verða tey samanløgð til tons av samsvarandi CO₂ (t CO₂e).

Tilvísing: GRI 305: Útlát 2016

CO₂e VAV 2 / CO₂e scope 2

Allýsing

Óbeinleiðis útlát frá orku til at framleiða ravmagn ella fjarhita, sum fyrirkæpt hevur keypt til sína nýtslu. Vav 2 útlát eru sum meginregla útroknað á sama hátt sum Vav 1 útlát, tó verða vanligi ikki øll Kyoto gass tikin við.

Í Føroyum verður ravmagn framleitt av SEV, so tann sami umrokningarfaktorur (samsvarandi býti av varandi orkukeldum fyri frásagnarárið) verður nýttur til allar fyrirkæptur, ið keypa ravmagn frá SEV.

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Vav 2 útlát verður útroknað per keypt MWh av ravmagn, og/ ella av fjarhita – T.d. CH₄ = (keypt MWh ella GJ * CH₄ umrokningarfaktorur fyri Føroyar). Tá øll útlát eru útroknað, verða tey umroknað til CO₂e. Eind: tons

Tilvísing: GRI 305: Útlát 2016

Context and Definition

Direct emissions resulting from the company's own combustion of fuels and materials. Most often CO₂e are not measured but calculated, based on quantitative data on combusted fuels/materials, such as: oil, gas, diesel, gasoline, and others. The amount of combusted fuels/materials are multiplied with convertors for emissions of the 7 Kyoto gases/GHG's: carbon dioxide (CO₂e), methane (CH₄), Nitrous oxide (N₂O), hydrofluorocarbons (HFCs), perfluorocarbons (PFCs), sulphur hexafluoride (SF₆), and nitrogen trifluoride (NF₃). Since these gases have different Global Warning Potential (GWP), each gas is subsequently normalised to CO₂ equivalents (CO₂e) by multiplying each gas with their individual GWP factor.

In future, this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Green House Gas (GHG) emissions are calculated for each combusted material – e.g.: CH₄ = (combusted fuel type (t) * CH₄ conversion factor per fuel type). Unit: Metric Tonnes

When all emissions are calculated (tonnes), they are normalised to tonnes of CO₂ equivalents (t CO₂e).

Reference: GRI 305: Emissions 2016

Context and Definition

Indirect emissions resulting from the energy used to produce electricity, district heating, or district cooling, which the company has purchased for its use. The scope 2 emissions are in principle, calculated as scope 1 emissions, though typically not covering all Kyoto gases / GHGs.

In the Faroe Islands electricity is provided by SEV, so the same conversion factor (according to the mix of renewable energy sources for the reporting year) will be used by every organisation purchasing electricity from SEV.

In future, this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Scope 2 emissions are calculated per country per bought MWh of electricity, and/or GJ of district heating/cooling – e.g.: CH₄ = (bought MWh or GJ * CH₄ conversion factor per country). When all emissions are calculated, they are normalised to CO₂e. Unit: Metric Tonnes.

Reference: GRI 305: Emissions 2016

CO₂e VAV 3 / CO₂e scope 3

Allýsing

Vav 3 útlát kemur frá øðrum óbeinleðis virkseml, sum ein fyrirtøka hevur. Útlátid kemur frá keldum, ið fyrirtøkan ikki eigur ella hevur beinleðis ræði á. Vav 3 CO₂ útlát stavar bæði frá keypsíðuni og sölusíðuni i virðisketuni, sum t.d. keyp av vørum og tænastrum, burturkast frá virkseml, vinnulig ferðing, ferðing til/frá arbeiði, frá fíggarjarligum virkseml og íløgum o.s.fr.

Frymil

Vakstrarhúsgassútlát eru útroknað fyri hvørt brent tilfar fyri hvørt øki í vav 3. Eind: Tons.

Tá øll útlát eru útroknað, verða tey samanløgð til tons av samsvarandi CO₂ (t CO₂e).

Tilvísing: GRI 305: Útlát 2016

Context and Definition

Scope 3 GHG emissions are other indirect emissions from an organization's activities, but occur from sources not owned or controlled by the organization. Scope 3 indirect GHG emissions include both upstream and downstream emissions. Some examples of scope 3 activities include purchased goods and services, waste generated in operations, business travel, employee commuting and from financing and investment activities.

Formula

Green House Gas (GHG) emissions are calculated for each combusted material relating to the various scope 3 activities. Unit: Metric Tonnes

When all emissions are calculated (tonnes), they are normalised to tonnes of CO₂ equivalents (t CO₂e).

Reference: GRI 305: Emissions 2016

Orkunýtsla / Energy consumption

Allýsing

Ein fyrirtøka kann brúka orku frá fleiri ymiskum keldum, sum t.d. brennievni, ravmagn, jarðhita o.s.v. At brúka orku meira gagnligt og at brúka eina blanding av varandi orkukeldum er týðandi fyri stríðið ímóti veðurlagsbroytingum og fyri at minka um kolevniisslóðina hjá fyrirtøkuni.

Orka er, sum útlát, vanligi útroknað sum nýtsla faldað við umrokningarfaktorum. Brúka orkan er íroknað bæði frá vavi 1 og vavi 2, men eisini orkuna frá varandi orkukeldum.

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Orkunýtslan = (slag av brendum brennievni (t) * orkufaktorurin fyri slagnum av brennievni) + (brúkt ravmagn (íroknað frá varandi orkukeldum)(MWh)*3,6) + (brúktur fjarhiti við varandi orkukeldum(GJ)). Eind: GJ.

Tilvísing: GRI 302: Orka 2016

Context and Definition

An organisation can consume energy in various forms, such as fuel, electricity, heating etc. Using energy more efficiently and increasing the mix of renewable energy sources is essential for combating climate change and for lowering an organisation's CO₂ footprint.

Energy is, as emissions, typically calculated based on consumptions multiplied with convertors. The consumed energy must be added from both scope 1 and scope 2 (cf. Previous definitions) sources but must additionally also contain energy from renewable energies.

In future, this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Energy consumption = (Combusted fuel type (t) * power factor per fuel type) + (used electricity (incl. Renewable energy) (MWh) * 3,6) + (used district heating/cooling including renewable sources of heating/cooling (GJ)). Unit: GJ

Reference: GRI 302: Energy 2016

Varandi orka / Renewable energy share

Allýsing

Hetta klatalatal vísir, hvussu stórir partur av orkuni, sum verður brúkt, er frá varandi orkukeldum. Hetta kann eisini verða mált sum varandi orka í mun til ikki-varandi orku, men so vil ávirkanin vera trupul at máta fyri tær fyrirkur, ið einans hava varandi orku. Í Føroyum ger SEV eina uppgerð av, hvussu býtið av varandi orku er.

Frymil

Varandi orkubýtið = (Varandi orka/øll orka) * 100. Eind: %.

Tilvísing: GRI 302: Orka 2016

Context and Definition

This indicator will indicate how much of the total energy consumed is from renewable energy sources. Sometimes this is also measured as renewable energy vs. non-renewable energy, but then the intensity is impossible to measure for those companies with full renewable energy sources. In the Faroe Islands, this will be determined by SEV's energy mix.

Formula

Renewable Energy Share = (Renewable energy / Total Energy) * 100. Unit: %

Reference: GRI 302: Energy 2016

Burturkast frá rakstri / Waste generated

Allýsing

Burturkast, sum kemur frá rakstrinum hjá fyrirkuni, t.d. frá framleiðslu av vørum. Burturkast kann hava munandi negativa ávirkan á umhvørvið og vælveruna hjá menniskjum, tá tað ikki er rætt handfarið. Óneyðugt burturkast kann esini verða sæð sum eitt slag av fíggjarligum spilli.

Frymil

Samla vekt av burturkasti í tonsum, sum er burturbeint, greinað í bólkar og hvussu tað verður burturbeint. Eind: Tons.

Tilvísing: GRI 306: Burturkast 2020

Context and Definition

Waste generated by an organisation's own activity, for example in the production of its products. Waste can have significant negative impact on the environment, and human health when inadequately managed. Unnecessary waste can be considered a form of economic waste.

Formula

Total weight of waste generated in metric tonnes broken down by category and waste treatment method. Unit: Metric Tonnes

Reference: GRI 306: Waste 2020

Fulltíðar starvsfólk / Full time workforce

Allýsing

Til at máta fulltíðar starvsfólk er neyðugt at taka við beinleiðis fulltíðar starvsfólk og tíðaravmarkasett starvsfólk. Harumframt krevur ársroknskap ar lógin fyri størri feløg, at ársverk verða upplýst. Til hetta krevst ein útrokning fyri fulltíðar starvsfólk í meðal (ársverk), (hetta merkir fulltíðar starvsfólk + lønt yvirtíð + ársverkútroknað tímalønt starvsfólk) + ársverkútroknað tíðaravmarkasett starvsfólk.

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Fulltíðar starvsfólk = Ársverk + ársverk-útroknað tíðaravmarkasett starvsfólk. Eind: Fulltíðar starvsfólk.

Tilvísing: ÁRL, GRI 2 Aðalkunngerðir 2021

Context and Definition

To be able to measure the full-time workforce, both directly-hired FTEs and temporary workers need to be considered. This demands the legislative calculation and average full-time employees (FTEs) (meaning full-time employees + compensated overtime + FTE-calculated hourly-salaried employees) plus FTE-calculated temporary workers.

In future it is hoped this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Full-time Workforce = FTEs + temporary workers Unit: Full-time Equivalents

Reference: ÁRL, GRI 2 General Disclosures 2021

Kynsbýti / Gender diversity

Allýsing

At tryggja ymisleika og javnstøðu á arbeiðsplássinum kann hava fyrimunir bæði fyri fyrítøkuna og samfelagið, tí at javnstøða førir við sær búskaparliga menning.

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Kynsbýti = $((\text{Ársverk kvinnur} + \text{tíðaravmarkasett starvsfólk kvinnur}) / (\text{Fulltíðar starvsfólk})) * 100$. Eind: %.

Tilvísing: GRI 405 Ymisleiki og javnstøða 2016

Context and Definition

Ensuring diversity and equality at work can generate shared benefits for both an organisation and society in general, as equality supports economic development.

In future, this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Gender diversity = $((\text{Women FTEs} + \text{Women Temporary workers}) / (\text{full time workforce})) * 100$. Unit: %.

Reference: GRI 405 Diversity and Equal Opportunity 2016

Kynsbýti á leiðslustigi / Gender diversity in management

Allýsing

Kynsbýti á leiðslustigi er íroknað ovastu leiðslu og leiðarar við starvsfólkaábyrgd.

Frymil

Kynsbýti á leiðslustigi = $((\text{Fulltíðarsettar kvinnur í leiðarastørvum}) / (\text{Fulltíðar starvsfólk í leiðarastørvum})) * 100$. Eind: %.

Tilvísing: GRI 405 Ymisleiki og javnstøða 2016

Context and Definition

Includes senior management as well as employees in other leading positions with personnel responsibilities.

Formula

Gender Diversity, Management = $((\text{Women FTE in Management}) / (\text{All FTEs in Management})) * 100$. Unit: %.

Reference: GRI 405 Diversity and Equal Opportunity 2016

Starvsfólkaskifti / Employee turnover

Allýsing

Starvsfólkaskifti verður útroknað við bæði fráfarin av egnum vilja og fráfarin ikki av egnum vilja. Fráfarin vegna aldur verður í hesum førum sæð sum fráfarin ikki av egnum vilja. Gevið gætur, hetta er einans útroknað fyri egin ársverk.

Frymil

Starvsfólkaskifti = $((\text{fráfarin av egnum vilja} + \text{fráfarin av ikki egnum vilja}) / \text{Ársverk}) * 100$. Eind: %.

Tilvísing: GRI 401: Starvsseting 2016

Context and Definition

Employee Turnover Ratio is calculated both for voluntary and involuntary leavers. Retirees are included as involuntary leavers. Note, this is only calculated for own FTEs.

Formula

Employee turnover ratio = $((\text{Voluntary} + \text{Involuntary Leavers}) / \text{FTEs}) * 100$. Unit: %.

Reference: GRI 401 Employment 2016

Lønarmunur millum kyn / Gender pay ratio

Allýsing

Orsøkin til lønarmunin ímillum kyn er bygnaðarlig, og viðvikur muni í arbeiðisøki, útbúgvingarstigi og arbeiðisroyndum. Útrokningin verður gjørd við at brúka median løn heldur enn miðalløn, fyri at minka um skeivleikan av sera høgum ella sera lágum lønum.

Frymil

Lønarmunur millum kyn = (median ársløn fyri menn/median ársløn fyri kvinnur). Eind: Ferðir.

Tilvísing: GRI 405 Ymiskleiki og javnstøða 2016

Context and Definition

The reasons for the gender pay gap are structural and are related to differences in employment, level of education and work experience. It is the median salaries and not the average salaries that are compared to ensure the comparison is not skewed by extremely high or extremely low salaries.

Formula

Gender pay ratio = (median yearly salary for men/median yearly salary for women). Unit: Times.

Reference: GRI 405 Diversity and Equal Opportunity 2016

Kynsbýti í nevnd / Gender diversity board

Allýsing

Tá ein fyrirtøka veruliga arbeiðir við at hava javnstøðu og ymiskleika á arbeiðsplássinum, vil tað skapa fyrimunir fyri bæði fyrirkuna og samfelagið sum heild, tí javnstøða fremur búskaparligan vøkstur. Kynsbýti fyri nevndarsessir valdir á aðalfundinum er roknað eftir endanum av roknskaparárinum. Talið av nevndarsessum er íroknað starvsfólkavald umboð.

Í framtíðini verður møguligt at brúka hesar dátur sum samanberingargrundarlag við Hagstovu Føroya.

Frymil

Kynsbýti í nevnd = ((Valdar kvinnur í nevnd)/(tal av nevndarlimum)) * 100. Eind: %.

Tilvísing: GRI 405 Kynsbýti og líkarættur 2016. Danskur til-mælingar fyri vinnuliga leiðslu (2020).

Context and Definition

When an organisation actively promotes diversity and equality at work, it can generate shared benefits for both the organisation and society in general, as equality supports economic development. Gender diversity for the board elected at the Annual General Meeting (AGM) calculated on the balance sheet date. Be aware, that for companies reporting according to the Executive Order for Financial Companies, the diversity is measured for the full board including employee- elected members but excluding politically appointed members.

In future, this data can be benchmarked against Hagstova Føroya data.

Formula

Gender Diversity, Board = ((Female board members elected at the AGM)/(All AGM elected board members)) * 100. Unit: %.

Reference: GRI 405 Diversity and Equal Opportunity 2016. Danish Recommendations on corporate Governance (2020).

Uppmøting til nevndarfundir / Board meeting attendance

Allýsing

Mátar virksemið hjá nevndarlimum.

Frymil

Uppmøting til nevndarfundir = ((Tal av nevndarfundum fyri hvønn nevndarlim)/(Tal av nevndarfundum * Tal av nevndarlimum)) * 100. Eind: %

Tilvísing: Danskur tilmælingar fyri vinnuliga leiðslu (2020).

Context and Definition

Measures the activity level of the board members.

Formula

Board Meeting Attendance Rate = ((number of board meetings attended per board member)/ (Number of board meetings* Number of board members))*100. Unit: %.

Reference: Danish recommendations on Corporate Governance (2020)

Lønarmunur millum forstjóra og starvsfólk / CEO pay ratio

Allýsing

Hvussu ofta median starvsfólkalønin svarar til lønina hjá forstjóranum, er ein meting fyri sosial javnrættindi.

Frymil

Lønarmunur millum forstjóra og starvsfólk = Løn hjá forstjóra/ median starvsfólkaløn. Eind: Ferðir.

Tilvísing: GRI 102 Leiðsla 2021.

Context and Definition

How many times the median staff salary can be covered by the CEO compensation as a proxy for social equality.

Formula

CEO Pay Ratio = CEO Compensation / Median Staff Salary
Unit: times.

Reference: GRI 102 Governance 2021

Tjóðskapur hjá nevnd / Nationality of the board

Allýsing

At máta hvussu stórir partur av nevndini er útlenski. Ein útlendingur, í hesum føri, eru tey, sum ikki hava føroyskt sum høvuðsmál. Lyklatalið vísir, um felagið hevur sum mál at kappast altjóða og at økja færleikar.

Frymil

Tjóðskapur hjá leiðslu = (Talið av útlenskum nevndarlimum)/(Talið av nevndarlimum tilsamans) * 100. Eind: %.

Tilvísing: GRI 2 Aðal kunngerðir 2021

Context and Definition

Measures inclusion of foreign board members. A foreigner, in this instance, is anyone who does not have Faroese as a primary language. An indicator as to whether the company has international ambitions, and as to developing performance measurement skills.

Formula

Nationality of the Board = (number of foreign board members /number of board members) * 100. Unit: %.

Reference: GRI 2 General Disclosures 2021

