

2023

Rapport om samfundsansvar

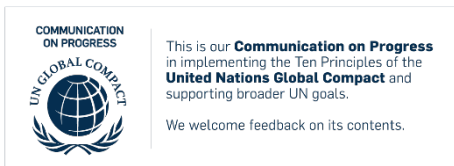
Nykredit

Nykredit A/S

Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

+45 70 10 90 00
nykredit.com

CVR nr.
12.71.92.48



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING

Denne rapport udgør Nykredit-koncernens:

Rapportering til FN's Global Compact, som vi har været tilsluttet siden 2008.

Rapportering i henhold til FN's Principles for Responsible Banking, som vi skrev under på, da principperne blev lanceret i 2019.

Redegørelse om samfundsansvar, jf. § 135b i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Redegørelse for mangfoldighed i ledelsen, jf. § 134, stk. 1, nr. 8 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Redegørelse for virksomhedens Politik for dataetik, jf. § 135d i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Rapporten er udarbejdet i henhold til Global Reporting Initiative (GRI)-standarderne, og Nykredits GRI-indeks er inkluderet i vores Sustainability Fact Book.

Indholdsfortegnelse

Forord	4
Om Nykredit – hele Danmarks långiver	7
Sådan delte vi fremgangen i 2023	9
Forretningsmodel	10
Samfundsansvar i Nykredit	12
Governance	15
Risikostyring	16
EU-taksonomien	19

Udvikling i hele Danmark

Udvikling i hele Danmark	22
--------------------------	----

Et grønnere Danmark

Et grønnere Danmark	28
Grønnere ejerboliger	34
Grønnere ejendomme	39
Grønnere landbrug	44
Grønnere virksomheder	48
Bæredygtige investeringer	54
Ansvarlig forretningspraksis	65
Et grønnere Nykredit	66

Ansvarlig forretningspraksis

Indsats mod finansiel kriminalitet	79
Persondata, it-sikkerhed og dataetik	82
Medarbejderforhold	86
Diversitet og inklusion	91
ESG-overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal	97
Regnskabspraksis	99
FN's principper for ansvarlig bankdrift	105
Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde	106
ESG-ratings	107
Offentliggørelse af oplysninger i henhold til EU-taksonomien	108

Forord

Kære læser

Nykredit er noget særligt i den finansielle sektor, fordi vi er ejet af en forening af kunder, der er samlet i Forenet Kredit. For danskerne skal kunne regne med Nykredit, både når tiderne er gunstige, og når de er vanskelige. Derfor følger det med vores identitet som foreningsejet finansiell virksomhed, at vi har et specifikt ansvar for at stille op, når samfundsmæssige udfordringer kalder på os. Det gælder for de udfordringer, der er givet med vores kerneprodukter og forretningsmodel. Og det gælder for de udfordringer, der kan opstå med tiden, og hvor vi kan bidrage til en positiv udvikling.

I denne rapport forsøger vi at sætte ord og tal på, hvordan vi i 2023 har søgt at leve op til dette ansvar. I det daglige guidet af de løfter, som vi for første gang gav vores interessenter i 2016, dvs. vores samfundsløfte, vores kundeløfte, vores partnerløfte, vores medarbejderløfte, vores investørløfte og vores ejerløfte.

Samfundsansvar er forankret i koncernstrategien

Vi arbejder hver dag målrettet på at leve op til vores samfundsløfte. Vi har integreret løftet i Nykredits strategi, Winning the Double 2.0, for at sikre, at Nykredits forretning drives i overensstemmelse med samfundets mål. Her agerer vi både i forhold til de politiske ambitioner i Danmark, hvor vi har størstedelen af vores aktiviteter, og i forhold til internationale mål og principper som FN's verdensmål, FN's principper for ansvarlig bankdrift og de

10 principper i FN's Global Compact. Nykredits samfundsansvar er således forankret i vores mål, strategi og afledte handlinger, både forretningsmæssigt og organisatorisk.

Vi giver kunderne finansiell tryghed i en urolig tid

I en tid, hvor verdensøkonomien har været under betydeligt pres, har dansk økonomi formået at navigere gennem en kompleks og uforudsigelig virkelighed. Trods udfordringer som høj inflation, rentestigninger, nye teknologier, energikriser, geopolitiske spændinger mellem stormagter og krig i Europa og Mellemøsten har Nykredit en sund basisindtjening og en velkapitaliseret position, støttet af stærke ejere.

Det giver os mulighed for at udvise stabilitet og forudsigelighed over for vores kunder og samfundet. Vi har et solidt grundlag for fortsat at være til stede i hele landet med billige, sikre lån til enhver tid til både privat- og erhvervskunder, herunder til dansk landbrug.

Jeg er stolt af, at vi fortsat kan bidrage med udlån i alle dele af landet. Det kan vi i kraft af det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 41 af landets pengeinstitutter. Samarbejdet giver mindre og mellemstore pengeinstitutter mulighed for at kunne tilbyde billige og sikre realkreditlån, der til fulde – og mere til – matcher de store bankers. Det understøtter konkurrencen og forskelligheden i den danske banksektor og muliggør, at pengeinstitutter i hele landet med stærk lokal forankring og rådgivning kan understøtte en positiv udvikling i nærmiljøet.

Vi deler fremgangen med kunderne

For di vi er foreningsejede, kan vi som noget helt særligt give tilbage til vores kunder, når det går os godt.

Det betyder, at vi kan integrere foreningsejerskab og samfundsansvar i konkrete forretningsmæssige aktiviteter med det målrettede sigte, at de skal være til glæde og gavn for kunderne.

I 2023 udbetalte Nykredit 4,65 mia. kr. i udbytte samt yderligere 1,85 mia. kr. i ekstraordinært udbytte for 2022 til aktionærerne, hvoraf Forenet Kredit modtog 78,9%. Forenet Kredits repræsentantskab besluttede igen at sende penge tilbage til Nykredit. Og det er på grund af netop dette tilskud, at Nykredit kunne udbetale ca. 1,8 mia. kr. til kunderne via vores ForeningsFordele og KundeKroner i løbet af 2023.

Nykredit vil bidrage til den grønne omstilling

Som samfund har vi en fælles opgave i at skabe et grønnere Danmark. Som den største långiver i Danmark skal vi selvfølgelig bidrage til den opgave. Vores største klimaaftryk som finansiell virksomhed, hele 99%, stammer fra de lån, vi giver, og de investeringer, vi foretager for kunderne. Det er sammen med kunderne, at vi kan gøre den største forskel for den grønne omstilling. Vi var de første i den danske finansielle sektor til at sætte udledningsmål for ejendomme og ejerboliger, der indgår i målet om at skabe et klimaneutralt Nykredit senest i 2050. Som det første danske SIFI-institut har vi også tilsluttet os Science Based Targets initiative (SBTi), som fastsætter metoder og godkender virksomheders klimaambitioner.

I 2023 offentliggjorde Nykredit en ny Politik for fossile brændsler, der skærper tilgangen til fossile selskaber. Nykredit har i mange år været tilbageholdende med at finansiere aktiviteter inden for produktion af fossile brændsler. Vores udlån til sektoren er derfor meget begrænset.

Den nye politik indebærer, at vi ikke yder nye lån til selskaber inden for produktion af fossile brændsler. På investerings siden har vi frasolgt mere end 60 olie-, gas- og kulselskaber og ekskluderet 483 selskaber fra vores investeringsunivers.

Ovennævnte skaber ikke i sig selv forandringer. Derfor har vi i dag suppleret vores politikker og klimamål med grønne værditilbud til alle vores forskellige typer af kunder. Værditilbuddene har det til fælles, at de gør det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg. Vi har bl.a. et attraktivt grønt billån i Nykredit Bank, og vi giver et tilskud på 10.000 kr. til Totalkredit-kunder, som vil udskifte deres olie- eller gasfyr med en varmepumpe. Tilsvarende har vi en række grønne produkter, som er rettet mod vores erhvervs- og landbrugskunder.

Derfor er vi også glade for, at vores erhvervskunder endnu en gang har vurderet os til at være blandt de banker, som de mener, er allerbedst, når det kommer til bankernes bæredygtighedsindsats. Nykredit tager således topplaceringen i EPSI's Bæredygtighedsindeks 2023. Indekset viser danske erhvervsbankkunders tilfredshed med bankernes bæredygtighedsindsats. Samtidigt er vi stolte af, at Nykredit fortsat er blandt de bedst ratede finansielle virksomheder i Norden.

Bæredygtighedsuddannelse 2.0 for alle

I 2022 introducerede vi en grundlæggende uddannelse i bæredygtighed for alle medarbejdere og ledere i Nykredit. I 2023 gik vi et skridt videre og lancerede Basisuddannelse 2.0 – nu med fokus på grønnere boliger og ejendomme. Vores særlige fokus på grønnere boliger og ejendomme skyldes den afgørende rolle, de spiller i den bæredygtige omstilling, især i forhold til at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser.

Det er helt essentielt for os løbende at sikre et fælles niveau af kompetencer og forståelse inden for bæredygtighed, uanset om det er i vores interaktion med kunder, i udviklingen af nye løsninger eller i samarbejdet på tværs i organisationen.

Fremtidens lederskab er inkluderende

I det hele taget har arbejdet med organisationen stor prioritet for os. I Nykredit afspejler vores medarbejderløfte ønsket om en tillidsfuld kultur præget af holdånd og handlekraft. Vi tilskriver en stor del af Nykredits stærke udvikling over de seneste år den organisatoriske styrke, som vi systematisk har bygget op med en kultur, hvor krav til kundeorientering og performance går hånd i hånd med krav til ordentlighed, omsorg og samarbejde.

Således knytter vores ambition om Nykredit som foreningsejet arbejdsplads direkte an til indsatsen med inklusion og diversitet, hvor komplementære kompetencer beriger resultatskabelsen. Det kræver dygtige ledere, der forstår vigtigheden af, at medarbejdere bidrager ud fra forskellige forudsætninger, erfaringer og baggrunde.

I 2023 har vi særligt arbejdet med at fremme den brede forståelse af diversitet ved at inkludere flere mangfoldighedsparametre i vores arbejde. Vi udvidede vores medarbejdertilfredshedsmåling med et nyt fokus på minoriteter for at opnå en dybere forståelse af sammenhængen mellem den enkeltes trivsel og oplevelsen af at tilhøre en minoritetsgruppe.

I de lokale overenskomstforhandlinger mellem Nykredit og Finansforbundet i Nykredit fik vi i 2023 aftalt implementeringen af et helt nyt lønsystem i 2024. Dette lønsystem er kendetegnet ved høj gennemsigtighed og objektivitet og har til formål at modvirke strukturer, der

potentielt kunne spænde ben for ligeløn i Nykredit. Som de første i Danmark inden for vores sektor gav vi 2022 mødre, fædre og medforældre ret til 26 ugers betalt barsel i Nykredit. Allerede i 2023 har vi set en stigning blandt vores mandlige kolleger, der i gennemsnit nu holder 22 ugers barsel, sammenlignet med de tidligere 11 uger.

Endelig har vi indført nye mål for andelen af kvinder i alle ledelseslag, så vi på sigt opnår, at hver anden leder i Nykredit er en kvinde. I 2023 har vi taget vigtige skridt mod delmålet om 45% kvindelig repræsentation i 2030 ved at bevæge os fra 33% i årets begyndelse til 37% ved udgangen af 2023. Dermed ligger vi over sektorens niveau, og vi følger nøje op på, at vores strategiske tiltag for de kommende år vil sikre fortsættelsen af denne udvikling.

Vi er fast besluttet på at vise danskerne, hvordan et foreningsejet Nykredit gør en positiv forskel – såvel på markedspladsen som på arbejdspladsen.

Forenet kan vi mere.



A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Michael Rasmussen'. The signature is stylized and fluid.

Michael Rasmussen, koncernchef

Udvikling i hele Danmark – til hver en tid

Vi vil gennem vores udlånspraksis og nye initiativer opfylde vores løfte til samfundet om at være til stede og bidrage til udvikling i hele Danmark – både i gode og dårlige tider

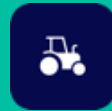
Et grønnere Danmark



Grønnere
boliger



Grønnere
ejendomme



Grønnere
landbrug



Grønnere
virksomheder



Bæredygtige
investeringer

Ansvarlig forretningspraksis



Ansvarlig forretningspraksis

- Tryk og åben virksomhedskultur
- Ansvarlig rådgivning af kunder
- Ansvarlige produkter og tjenesteydelser
- Antikorruption



Indsats mod finansiel kriminalitet

- Bidrag til indsatsen for at forebygge og stoppe hvidvask, terrorfinansiering og skatteunddragelse



Persondata, it-sikkerhed og dataetik

- Sikker behandling af kundedata
- It-sikkerhed



Et grønnere Nykredit

- Reduktion af energiforbrug og drivhusgasudledning
- Genanvendelse og reduktion af affaldsmængde



Ansvarligt indkøb

- Undgå brud på menneskerettigheder og korruption i leverandørkæden



Medarbejderforhold

- Medarbejdertilfredshed
- Kompetenceudvikling
- Arbejds miljø



Diversitet og inklusion

- Kvinder i ledelse og bestyrelser
- Ligeløn
- Mangfoldighed

Om Nykredit – hele Danmarks långiver

Nykredit er landets største långiver – den største til boligejerne og en af de største til små og mellemstore virksomheder, til landbruget og til boligsektoren. Vi betjener hele Danmark.

Som noget særligt i det danske finansielle landskab er vi overvejende ejet af en forening, Forenet Kredit, der repræsenterer kunderne.

Det medfører et særligt ansvar for at drive forretning til gavn for kunderne og for samfundet.

På de følgende sider kan du læse om kerneelementerne i vores forretning og fundamentet for vores samfundsansvar, vores forretningsmodel, vores værdigrundlag, vores strategi, og hvad det betyder for os at være ejet af en forening

Hvem ejer Nykredit?



Investorkonsortiet består af PFA Pension (10,03%), PensionDanmark (2,40%), PKA (2,40%), AP Pension (1,63%) og AkademikerPension (0,44%). Se en fuldstændig koncernoversigt i ledelsesberetningen i den seneste årsrapport for Nykredit A/S.



Om Forenet Kredit

Forenet Kredit er foreningen bag Nykredit og Totalkredit. Foreningen arbejder for at sikre boligejerne fair og lige adgang til realkreditsystemet i hele Danmark – både nu og i fremtiden.

Forenet Kredit ejer 78,9% af Nykredit-koncernen, og foreningens medlemmer er kunder i enten Nykredit eller Totalkredit. Koncernens kunder kan altså få medbestemmelse gennem foreningens demokrati.

Læs mere om Forenet Kredit på: forenetkredit.dk

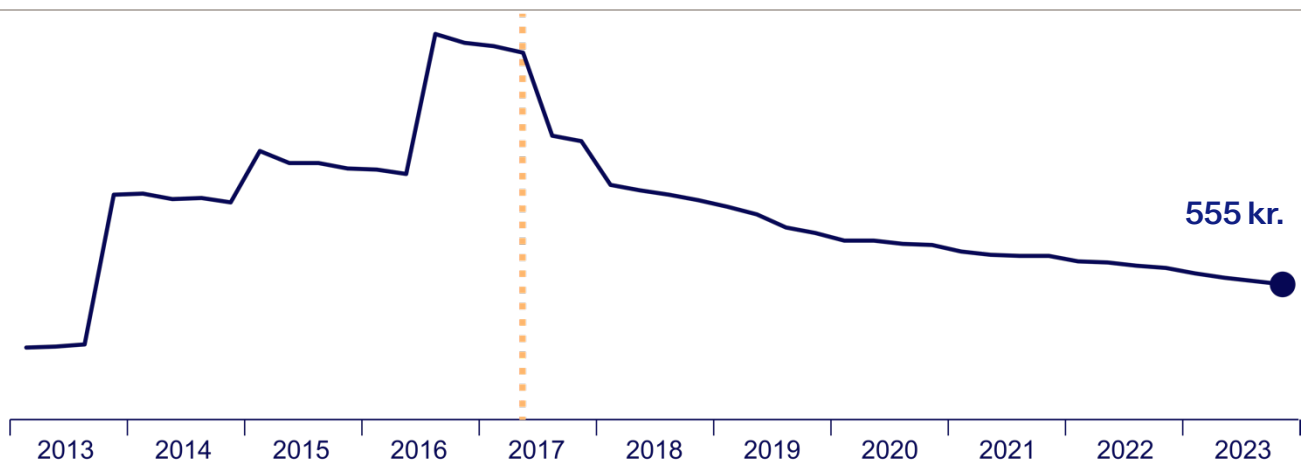
Nykredit er skabt af kunderne og er overvejende ejet af kunderne. Det har stor betydning for vores tilgang til at drive finansiell virksomhed. Foreningsejerskabet kommer til udtryk på flere måder.

Vi er til stede i hele landet

Vi har givet et samfundsløfte om at være til stede i by og land og bidrage til udviklingen i hele Danmark. I gode og i dårlige tider. Nykredit-koncernens evne til at yde lån til boligejere og virksomheder i hele landet på tværs af økonomiske konjunkturer er en central del af vores samfundsansvar. Under finanskrisen, der begyndte i 2008, udstedte Nykredit nye lån i hele landet.

2023 har også været præget af stigende renteniveauer, høj inflation, energikriser, geopolitiske spændinger mellem stormagter og krig i Europa og Mellemøsten.

Vores kunders bidragsbetalinger falder



I Totalkredit får kunderne penge tilbage som KundeKroner. Det sænker deres bidragsbetaling. I dag betaler kunderne i gennemsnit 555 kr. i bidrag om måneden for hver 1 mio. kr., de har lånt. Det er det laveste niveau i mere end otte år.

Det er med andre ord en tid, der i højere grad kræver, at vi i Nykredit er der for vores kunder og for samfundet.

I Totalkredit, der er en del af Nykredit-koncernen, stod vi i 2023 sammen med vores 41 partnere for 70% af de nye boliglån uden for de større byer.

Vi deler fremgangen

Forenet Kredit ønsker, at det udbytte, foreningen får fra Nykredit-koncernen, skal komme kunderne til gode. Derfor har foreningen valgt at give et tilskud til koncernen, som Nykredit og Totalkredit kan vælge at anvende til fx rabatter mv. til kunderne.

Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtager derfor en rabat i form af KundeKroner. Den rabat betyder, at kunder med et lån i Totalkredit ved udgangen af 2023 har markedets laveste bidragsbetaling på de låntyper, flest danske boligejere vælger. Erhvervs-kunder med et realkreditlån i Nykredit får en lignende rabat, ErhvervsKroner.

Endelig har vi et fordelsprogram, ForeningsFordele, for kunder, som samler deres økonomi i Nykredit Bank.

Vi bidrager til et grønnere Danmark

Klimaet udgør fortsat en fundamental og global samfundsudfordring. Som foreningsejet virksomhed og Danmarks største långiver kan og skal vi bidrage til at løse den.

Vi tror på, at vores primære bidrag til den grønne omstilling består i at flytte os selv i en mere bæredygtig retning og hjælpe vores kunder med at gøre det samme. Vi vil yde kompetent rådgivning, der skaber værdi for den enkelte kunde, og samarbejde med kunderne om at øge det positive og mindske det negative aftryk på samfundet.

Samtidig arbejder vi kontinuerligt på, hvordan vi kan sætte realkredit og vores bankforretning i spil på en måde, så vi understøtter investeringer i den infrastruktur, energiforsyning og teknologiske udvikling, som er nødvendig for, at den grønne omstilling kan lykkes.

Sådan delte vi fremgangen i 2023

KundeKroner*

(Totalkredit)

1.309 mio. kr.

*Udbetalte KundeKroner i Totalkredit i 2023. Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtog KundeKroner svarende til 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million (beløbet forhøjes til 2.000 kr. fra 2024). KundeKroner er garanteret til og med 2025.

ErhvervsKroner*

(Nykredit)

266 mio. kr.

*Udbetalte ErhvervsKroner i Nykredit i 2023. Alle erhvervs-kunder med realkreditlån i Nykredit modtager ErhvervsKroner svarende til 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million. Erhvervs-kunder, der har lån på over 20 mio. kr., kan få rabat på de første 20 mio. kr. ErhvervsKroner er garanteret til og med 2024.

Grønt tilskud*

(Nykredit og Totalkredit)

25 mio. kr.

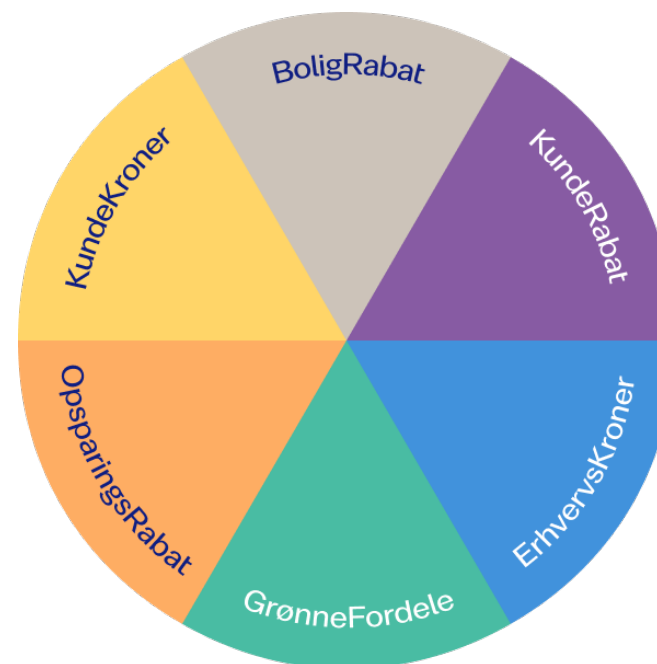
*Grønt tilskud anvendt i Nykredit og Totalkredit i 2023. Forenet Kredit giver Nykredit-koncernen et grønt tilskud, som gør det muligt at tilbyde særligt attraktive grønne produkter til kunderne.

Øvrige fordele*

(Nykredit)

179 mio. kr.

*Øvrige kundefordele i Nykredit Bank i 2023. Omfatter BoligRabat, KundeRabat og OpsparingsRabat.



ForeningsFordele

Kunder, der har samlet deres økonomi i Nykredit Bank, kan få flere af de kontante fordele, der er nævnt ovenfor. Det kalder vi samlet set for ForeningsFordele, og det er rabat på udvalgte gebyrer på lån og investeringer, kroner og øre tilbage og mulighed for at bo og køre grønnere.

Forretningsmodel

Sammen med vores partnere i Totalkredit finansierer vi privatboliger og virksomheder. De 41 lokale og regionale pengeinstitutter i Totalkredit-partnerskabet er fundamentet for, at vi i samarbejde kan formidle realkreditlån i hele landet.



- 580 filialer i hele Danmark
- 898 mia. kr. i realkreditlån til private boliger, svarende til en markedsandel på ca. 50%
- 13 mia. kr. i realkreditlån gennem Totalkredit Erhverv



Vi forvalter både privat- og erhvervkunders formue.

- 456 mia. kr. i formue under forvaltning



Vi finansierer almene boliger og andelsboliger.

- 83 mia. kr. i realkreditlån til almennyttigt byggeri
- 36 mia. kr. i realkreditlån til andelsboligforeninger



Vi administrerer investerede porteføljer for institutionelle kunder som fx pensionskasser og investeringsforeninger.

- 1.081 mia. kr. i formue under administration



Vi finansierer boliger og håndterer øvrige bankforretninger for private kunder.

- 14 mia. kr. i bankudlån



Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i landbruget.

- 84 mia. kr. i realkreditlån, svarende til en markedsandel på 33%
- 4 mia. kr. i bankudlån



Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i små og store erhvervsvirksomheder.

- 327 mia. kr. i realkreditlån
- 77 mia. kr. i bankudlån



Ejendomsmæglerne i Nybolig, Estate og &LIVING formidler salg og køb af boliger og erhvervsjendomme.

Samfundsansvar gennemsyrrer værdigrundlaget

Nykredits værdigrundlag udgør fundamentet for det samfundsansvar, koncernen ønsker at tage.

Værdigrundlaget understreger, at det væsentligste element i Nykredits selvforståelse er, at danskerne skal kunne stole på Nykredit – også når det brænder. Vi er i kraft af vores egenart som foreningsejet virksomhed forpligtede på at være en veldrevet og velkapitaliseret virksomhed, der har en sikker hånd om indtjening og omkostninger.

For når man selv står stærkt, har man overskud til at være der for andre.

Nykredit skal være med til at løse de udfordringer, vi som samfund står over for, og hvor Nykredit har en særlig mulighed for at gøre en forskel. Forudsigeligt og troværdigt. Det gælder de udfordringer, der er givet på forhånd med vores kerneprodukt og forretningssystem. Danskerne skal kunne regne med, at Nykredit ikke vakler, når økonomien gør det. De skal kunne mærke, at Nykredit har styrken til at støtte sine kunder, økonomien og samfundet ved at holde lånebogen åben i hele landet – til hver en tid.

Andre samfundsudfordringer kan opstå med tiden. Helt nødvendigt er det i disse år, at både virksomheder og husholdninger bidrager til et grønnere Danmark.

Vi kan gøre den største forskel ved at gøre det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg og sætte bæredygtige aftryk – både som boligejere og opsparere og som virksomheder og investorer.

Som foreningsejet institut og i samspil med vores hovedejere, Forenet Kredit, skal Nykredit være den virksomhed, der møder sine kunder med de bedste løsninger til at sikre et grønnere Danmark.

Vi har givet vores omverden seks løfter. De er vores pejlemærker, som vi sigter efter hver dag – i alt, hvad vi gør. De fortæller, hvad kunderne og den øvrige omverden kan forvente sig af os.

Vores seks løfter



Kundeløfte

Vi vil skabe overblik, muligheder og tryghed for vores kunder. Vi vil engagere os i, hvad de drømmer om, og hvad der bekymrer dem – så vi sammen kan finde de rigtige løsninger.



Medarbejderløfte

Vi vil prioritere udvikling og muligheder hos de medarbejdere, der vil og kan. Vi vil kendes for en tillidsfuld kultur præget af kundeorientering, holdånd og handlekraft.



Partnerløfte

Vi vil sammen med Totalkredit-partnerne gøre en forskel for kunderne gennem attraktive produkter og effektive løsninger. Vi vil aktivt bidrage til at udvikle samarbejdet, så vi styrker den samlede konkurrencekraft i Totalkredit.



Ejerløfte

Vi vil som et af landets største finansielle institutter arbejde målrettet for en stærk og stabil aktie, der sikrer et attraktivt afkast med lav risiko og godt udbytte.



Samfundsløftet

Vi vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og på land. I gode og dårlige tider.



Investorløfte

Vi vil som en af Europas største obligationsudstedere levere en stabil og sikker investeringsmulighed for obligationsinvestorer i ind- og udland.

Samfundsansvar i Nykredit

Samfundsansvar er en del af koncernens strategi

Som en af Danmarks største finansielle virksomheder ønsker vi at bidrage til en langsigtet, stabil og bæredygtig udvikling af samfundet.

Den tredje målsætning i koncernens strategi, Winning the Double 2.0, lyder:

"Vi vil være hele Danmarks foreningsejede og samfundsansvarlige finansielle virksomhed."

Målsætningen skal sikre, at Nykredits forretningsstrategi til enhver tid er i overensstemmelse med samfundets mål. Den skal også sikre, at vi prioriterer samfundsansvar på lige fod med strategiens øvrige målsætninger, der handler om Nykredits og Totalkredits position på markedet.

KONCERNSTRATEGI

Samfundsansvar er én af tre målsætninger i Nykredit-koncernens strategi



WINNING THE DOUBLE 2.0

Vi vil udbygge Nykredits position på bankområdet

Vi vil være hele Danmarks foreningsejede og samfundsansvarlige finansielle virksomhed

Vi vil fremtidssikre Totalkredits position som markedsleder inden for boligfinansiering

FORRETNINGSSTRATEGIER

Målsætningen om samfundsansvar er integreret i forretningsstrategierne for koncernens tre hovedforretningsområder:

Banking

Wealth Management

Totalkredit

STRATEGI FOR SAMFUNDSANSVAR

Strategi for samfundsansvar udmønter målsætningen i prioriterede indsatser på tværs af forretningsområder og stabsfunktioner. Indsatserne er organiseret i tre hovedtemaer:

Udvikling i hele Danmark – til hver en tid

Et grønnere Danmark

Ansvarlig forretningspraksis

Vi fokuserer der, hvor vi kan gøre en væsentlig forskel

Nykredits arbejde med samfundsansvar og bæredygtighed baserer sig på analyser af, hvor vores påvirkning er størst, hvad vores interessenter forventer af os, og hvordan vores forretningsmodel hænger sammen med centrale samfundsudfordringer.

På den måde sikrer vi, at vi fokuserer der, hvor vi kan gøre den største forskel.

Strategisk overensstemmelse med samfundets mål

Som foreningsejet finansiel virksomhed er det en naturlig del af Nykredits ansvar at bidrage til de mål, samfundet sætter. Det gælder bl.a. de 17 verdensmål, Paris-aftalen og Danmarks ambitioner for den grønne omstilling.

Målene udgør pejlemærker for, hvor vi kan bidrage til at løse væsentlige udfordringer for samfundet.

Figuren på side 14 giver et overblik over, hvordan vi adresserer de væsentligste samfundsudfordringer for Nykredit-koncernen gennem prioriterede indsatser.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

CSRD-direktivet er et lovkrav under den europæiske, grønne pagt. Fra 2024 vil Nykredit rapportere i overensstemmelse med CSRD, og det betyder bl.a., at en stor del af Nykredits bæredygtighedsrapportering vil fremgå direkte af årsrapporten.

Formålet med CSRD er at forbedre gennemsigtigheden og standardisere virksomheders bæredygtighedsrapportering. Det vil give investorer, kunder, leverandører og beslutningstagere pålidelige data og et mere sammenligneligt grundlag for virksomheders bæredygtighedsindsats.

Impact- og væsentlighedsanalyse i Nykredit



Hvad er samfundsudfordringerne?

Vi undersøger og forholder os til samfundets udfordringer, så vi kan sikre, at vores strategi og indsatser er i overensstemmelse med, hvad samfundet har behov for. FN's verdensmål, Paris-aftalen og nationale politiske målsætninger er nogle af de centrale pejlemærker.



Hvor har vi en væsentlig impact?

Vi analyserer omfanget og karakteren af den positive og negative impact, Nykredit har eller kunne have på de givne samfundsudfordringer gennem vores udlån, investeringer og forretningsaktiviteter. Og vi forholder os til de risici og muligheder, som de forskellige udfordringer udgør for vores forretning og vores strategi.



Hvad er væsentligt for vores interessenter?

Vi er løbende i dialog med vores interne og eksterne interessenter, som hjælper os med at forstå karakteren af de enkelte udfordringer og forventningerne til, hvor og hvordan Nykredit skal bidrage.



Hvor og hvordan kan vi skabe værdi gennem forretningen?

Vi adresserer de væsentligste udfordringer og bæredygtighedsrelaterede risici og muligheder for impact gennem prioriterede indsatser, som forankres i de relevante forretningsområder og stabsfunktioner.

Prioriterede indsatser i 2023

Udviklingen i samfundet samt vores egne analyser af impact og væsentlighed har i 2023 bekræftet fokus i Nykredits strategi for samfundsansvar.

Som Danmarks største udlåner og Danmarks største realkreditudbyder er Nykredit-koncernens væsentligste påvirkningsområde fortsat, hvordan vi styrker adgangen til billig og sikker finansiering i alle egne af landet. Det er udgangspunktet for indsatsen Udvikling i hele Danmark, som har været central for Nykredit under covid-19-krisen, er central for udviklingen i landdistrikterne og bliver central i den periode, vi forventer at opleve som følge af høj inflation, rentestigninger, energikriser og krig i Europa og Mellemøsten.

Klimaet er et andet centralt område, hvor vi både har en omfattende påvirkning i form af klimaaftrykket af de aktiviteter, vi finansierer og investerer i, og en væsentlig mulighed for at gøre en positiv forskel gennem samarbejde med vores kunder. Indsatserne under Et grønnere Danmark adresserer de områder af vores forretning, hvor klimaaftrykket er størst. Samtidig arbejder vi i stigende grad med at adressere øvrige aspekter af bæredygtighed i samarbejdet med vores kunder. Vi har også et stærkt fokus på koncernens eget klimaaftryk gennem indsatsen Et grønnere Nykredit.

Indsatserne under Ansvarlig forretningspraksis udgør fundamentet i vores arbejde med samfundsansvar og skal sikre, at vi i alle led af organisationen agerer ansvarligt og adresserer risici for, at vores aktiviteter påvirker samfundet negativt.

Figuren til højre illustrerer, hvilke udfordringer og verdensmål vores indsatser adresserer. Handlinger, resultater, mål og risici forbundet med de enkelte indsatser uddybes i de følgende kapitler.

Samfundsudfordring

Indsats

Verdensmål

Udvikling i hele Danmark

Adgang til lån for boligejere og virksomheder er afgørende for det danske samfund og udviklingen i hele landet.

Udvikling i hele Danmark



Et grønnere Danmark

Bygninger spiller en afgørende rolle i at nå klimamålene. Der er både behov for udskiftning af varmekilder, energirenovering af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.

Grønnere ejerboliger

Bygningers energiforbrug udgør ca. 45% af Danmarks samlede energiforbrug. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver renoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.

Grønnere ejendomme

Det danske landbrug står for ca. 20% af den samlede udledning af drivhusgasser Danmark.

Grønnere landbrug

Danmark har sat et ambitiøst mål om at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser med 70% i 2030 i forhold til 1990. Det vil kræve massive investeringer i den grønne omstilling.

Grønnere virksomheder

Der er behov for massive investeringer i selskaber, der bidrager til en bæredygtig global udvikling, og for investorer, der påvirker virksomhederne til at drive ansvarlige forretninger og bidrage til den grønne omstilling.

Bæredygtige investeringer



Ansvarlig forretningspraksis

Virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion.

Et grønnere Nykredit

Køb af varer og serviceydelser kan indirekte påvirke klimaet. Brugen af leverandører og underleverandører medfører risici for brud på menneskerettigheder og korruption.

Ansvarligt indkøb

Finansiell kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund.

Indsats mod finansiell kriminalitet

Finansielle institutioner har et stort ansvar for at sikre en ansvarlig rådgivning om produkter og ydelser.

Ansvarlig forretningspraksis

I den finansielle sektor kan databrud og tab af persondata medføre skade for samfundet og have store konsekvenser.

Persondata, it-sikkerhed og dataetik

Kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere er afgørende for at sikre bæredygtig og ansvarlig virksomhedsdrift.

Medarbejderforhold

Mangel på diversitet og repræsentation kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke realiseres.

Diversitet og inklusion

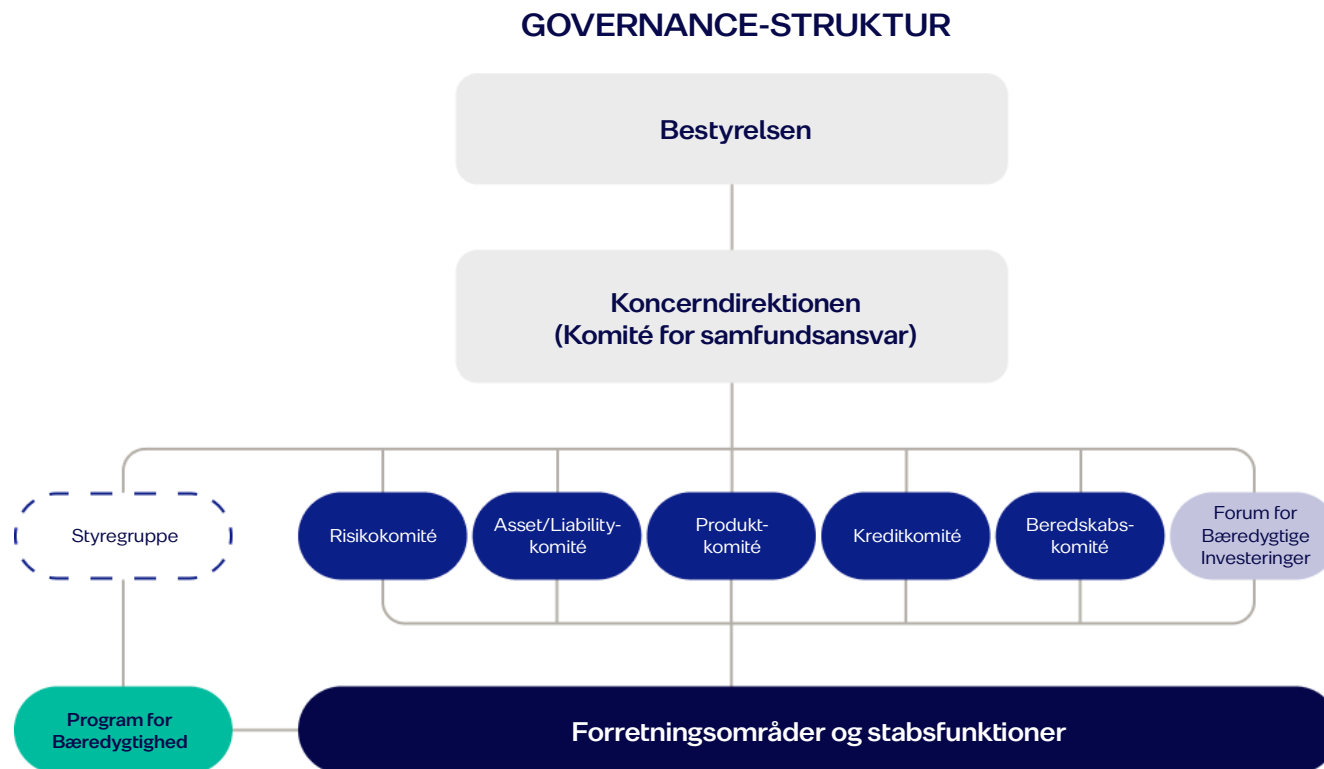


Governance

Nykredits arbejde med samfundsansvar er forankret i koncernens governance-struktur. Bestyrelsen sætter den strategiske retning for Nykredits forretning og godkender vores Politik for samfundsansvar, som sætter rammerne for arbejdet. Politikken omfatter hele koncernen og opdateres årligt. Koncerndirektionen udgør vores Komité for samfundsansvar. Koncerndirektionen fastlægger vores strategi for samfundsansvar og de prioriterede indsatser, som er baggrunden for de konkrete tiltag, forretningsgange, produkter og processer.

Endvidere er koncerndirektionen ansvarlig for den overordnede implementering af FN's principper for ansvarlig bankdrift (Principles for Responsible Banking) og den årlige rapportering. Forretningsområder og stabsfunktioner udgør første forsvarslinje. Ledelsen i de enkelte forretningsområder har ansvaret for at identificere, vurdere og styre de risici, der måtte opstå i forbindelse med udførelsen af deres arbejde. Desuden udmønter de politikker og forretningsgange og udarbejder den årlige Rapport om samfundsansvar, ligesom de har en rapporteringsforpligtelse over for koncerndirektionen og de komitéer, som koncerndirektionen har uddelegeret ansvar til.

Nykredits bæredygtighedsindsatser er samlet i Program for Bæredygtighed, der skal sikre den koncerntværgående retning, prioritering og koordinering af koncernens arbejde med særligt den grønne del af bæredygtighed samt eksekveringen heraf. Centrale forretningsområder og stabsfunktioner er repræsenteret i programmet samt i dets styregruppe, og ressourcer til programmet hentes fra relevante forretningsområder og stabsfunktioner.



Risikostyring

Bæredygtighedsrelaterede risici integreres i governance, strategi og risikostyring

Klimaforandringerne medfører en række nye risici og muligheder for Nykredits forretning og for vores kunder. Det omfatter både miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG). Det er vigtigt, at Nykredit kan identificere, inddæmme og håndtere disse ESG-risici samt opfange og udnytte de nye muligheder optimalt.

Arbejdet med at integrere ESG-risici i Nykredits risikostyring pågår løbende. ESG-forhold anses for at være drivere af eksisterende risici og er særligt relevante inden for kreditrisiko og operationelle risici, men påvirker også markedsrisiko samt likviditets- og fundingrisiko. Risikostyring i forhold til ESG forbedres løbende, og koncernens specialister uddannes, ligesom der arbejdes struktureret med indhentning og opsamling af data.

Risikostyring

Bæredygtighedsrisici integreres i stigende grad i risikostyringen, så Nykredit får et klart billede af udlånsporteføljens følsomhed over for klimarisici eller risici som følge af andre bæredygtighedsfaktorer. I kreditvurderinger af erhvervskunder indgår en stillingtagen til fysiske risici og transitionsrisici relateret til klimaforandringerne, men også øvrige ESG-forhold indgår, hvor det er relevant for den enkelte kunde. Risici relateret til klimaforandringerne indarbejdes som en del af arbejdet

med de traditionelle risikotyper, og risikostyringen følger derfor etablerede principper og arbejdsgange. Der arbejdes kontinuerligt med uddannelse af medarbejderne, så de på bedst mulig vis kan varetage denne opgave, ligesom der er fokus på løbende opkvalificering. Der arbejdes ligeledes med at udbygge risikovurderingerne i forhold til relevante risici, herunder ift. forskellige stressede scenarier for vejrhændelser og/eller stigende vandstand. Dette arbejde er i løbet af 2023 udvidet med større fokus på konsekvenserne for Nykredits kunder af ændrede regulatoriske krav og forbrugsmønstre.

En væsentlig forudsætning for risikovurderingerne er det styrkede grundlag for bæredygtighedsdata. Datagrundlaget, samt strukturen for dataarbejdet, er i 2023 styrket yderligere. Dette arbejde understøtter ligeledes de stigende regulatoriske krav, herunder krav til nye opgørelser og offentliggørelser, navnlig i henhold til kapitalkravsforordningens søjle III-krav og EU-taksonomiforordningens opgørelse af relevante KPI'er, bl.a. Green Asset Ratio (GAR). I tillæg til ekstern rapportering understøtter datagrundlaget også forretningsmæssige behov og ønsker i arbejdet med kunderne.

Endelig er styrkede bæredygtighedsdata væsentlige for den interne risikostyring samt overvågning og rapportering, som understøtter Nykredits konkrete mål for bidraget til den bæredygtige omstilling.

Forventninger til erhvervskunder

Vi forventer, at alle erhvervskunder, nye som eksisterende, vil arbejde på at blive mere bæredygtige og dermed fremtidssikre deres egen forretningsmodel. Vi bevæger os ind i en verden, hvor Nykredit kommer til at stille krav – på balanceret insisterende vis. Disse krav vil på sigt blive indarbejdet i priser og vilkår, og kravene vil blive differentieret i forhold til virksomhedernes sektor og størrelse.

Det betyder, at vi ikke afslutter kundeforhold med erhvervskunder, fordi deres udgangspunkt er uafklaret eller sårbart. Vi afviser som udgangspunkt heller ikke nye kunder. Men vi forbeholder os ret til at sige nej til nye erhvervskunder, hvis udgangspunktet, handlingsplanerne eller indsatsen er for svag, ligesom vi forbeholder os ret til ikke at udvide udlånet til en erhvervskunde, der ikke udviser villighed til at flytte sig i tilstrækkelig grad.

Kredit

Erhvervskundernes bæredygtighedsprofil har i stigende grad betydning for deres konkurrencekraft. Derfor inddrages ESG-risici som en naturlig del af kreditanalysen af alle erhvervskunder. Analysen afdækker risikoen for tab af konkurrencekraft som en konsekvens af transitionen mod et mere bæredygtigt samfund. Analysen tager udgangspunkt i anerkendte begreber og tilgængelige data. Vurdering af ESG-forhold er en disciplin, som fortsat er under udvikling. Blandt andet er metoder, markedsstandarder og datakilder samt -kvalitet i bevægelse. Vi forventer således – og arbejder aktivt på – at revidere vores tilgang i takt med denne udvikling. Ambitionen er at bruge analysen til at skabe indsigter for vores kunder og øge deres muligheder for at handle på "røde flag" eller nye forretningsmuligheder.

Vurdering af ejendomme

ESG-forhold er indarbejdet i Nykredits vurderingspolitik med særlig fokus på, hvad klimaforandringerne betyder for værdiansættelsen af en ejendom. Som følge heraf indgår ESG-forholdene som en del af ejendomsvurderingen, idet der også tages højde for klimarelaterede risici. Det danske klima giver i nogle geografiske områder risiko for stormflod, oversvømmelser og erosion. Ved værdiansættelse af ejendomme i udsatte geografiske områder er der særlig opmærksomhed på, om ejendommen er sikret i forhold til kommende klimaforandringer, og på ejendommens omsættelighed i lyset af dens udsatte beliggenhed. Energiforhold og grøn omstilling tillægges værdi, i det omfang der kan dokumenteres en værdipåvirkning af ejendommen. I de kommende år vil Nykredit løbende forbedre vurderingerne og uddanne koncernens vurderingsspecialister i inddragelse af fysiske risici på den enkelte ejendom.

Håndtering af samfundsmæssige og finansielle risici

Nykredits forretningsaktiviteter medfører en række risici, som både har betydning for samfundet og for forretningen. *Samfundsmæssige risici* omfatter risiko for, at vores aktiviteter påvirker samfund, mennesker, miljø og klima negativt. Det kunne fx være, at virksomheder, som vi investerer i, ikke fuldt ud lever op til menneskerettighederne, eller at virksomheder, vi låner ud til, udleder drivhusgasser. De samfundsmæssige risici og vores håndtering af dem er beskrevet nærmere i de enkelte kapitler i denne rapport. *Finansielle risici*

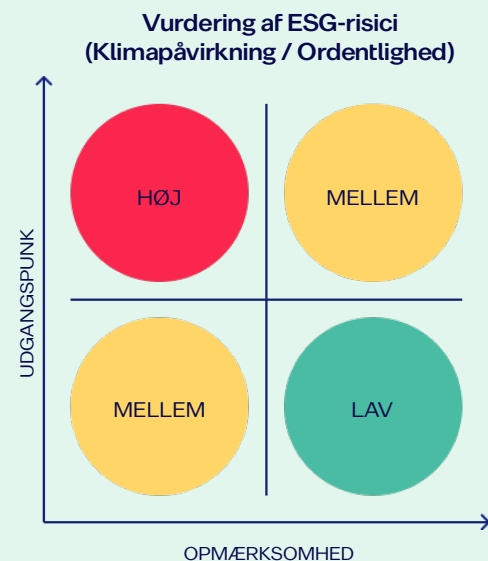
indebærer hovedsageligt kreditrisiko, men omfatter også markeds-, likviditets- og operationelle risici. Nykredits styring af disse risici er med til at sikre vores finansielle stabilitet og vores evne til at låne ud i hele landet og ligger samtidig i naturlig forlængelse af vores status som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) og det ansvar, der følger med. Derfor arbejder vi med en risikostyring, der skal sikre finansielle løsninger, som er holdbare for Nykredit og for samfundet på både kort, mellemlang og lang sigt. De finansielle risici og vores håndtering af dem er beskrevet i vores rapport Risiko- og kapitalstyring.

ESG-forhold indgår i kreditanalysen af vores erhvervskunder

Analysen deles op i Klimapåvirkning ("E") og Ordentlighed ("S" og "G"). I analysen af Klimapåvirkning tager målemetoden afsæt i kundens udgangspunkt og opmærksomhedsniveau. Udgangspunktet fastsættes aktuelt ud fra virksomhedens branchetilhørsforhold og deraf følgende klimaaftryk.

Opmærksomhedsniveauet er en vurdering af kundens ambitionsniveau på det pågældende område og arbejde med at afbøde de relevante risici. Ordentlighed vurderes ud fra virksomhedens nuværende fokus på sociale forhold i hele virksomhedens værdikæde og medarbejderforhold generelt samt indikatorer for ledelsens og bestyrelsens adfærd og handlinger som fx konkurshistorik, koncernstrukturer, retssager mv.

For de største kunder vurderes der også på diversitet og bestyrelsens uafhængighed. Samlet set giver det en indikation af risikoen for, at kundens konkurrencekraft over tid mindskes, og Nykredits kreditrisiko derved stiger. Metoderne vil blive udbygget i takt med tilgængeligheden af data på kundeniveau.



ESG- og klimarelaterede risici

ESG-relaterede risici omfatter risici relateret til aktuelle eller kommende påvirkninger, som ESG-forhold har på kunder og modparter samt på investerede aktiver. Risici relateret til ESG-forhold påvirker de traditionelle risikotyper, herunder kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og funding samt ikke-finansielle risici. Risici som følge af klimaforandringer er en central del af ESG-relaterede risici og omfatter fysiske risici og transitionsrisici.

Fysiske risici knytter sig til omkostninger og tab, der skyldes ekstreme vejrhændelser eller langsigtede ændringer som følge af klimaforandringerne. For Nykredit kan det fx være en øget risiko for oversvømmelse af boliger og bygninger i særligt udsatte områder – og dermed en risiko for, at værdien af sikkerheden bag især vores realkreditlån svækkes.

Transitionsrisici knytter sig til de omkostninger og tab, vores erhvervskunder risikerer på grund af ny regulering, teknologisk udvikling og ændret forbrugeradfærd i forbindelse med overgangen til en mere bæredygtig økonomi. For Nykredit handler det om, hvorvidt de kunder, vi låner ud til og investerer i, kan og har viljen til at forberede sig på, at deres forretningsmodel kan blive udfordret af overgangen til en mere bæredygtig økonomi.

Vi arbejder fortsat for bedre bæredygtighedsdata

Nykredits arbejde med bæredygtighed og grøn omstilling skal basere sig på et solidt og troværdigt fundament af viden og data. Nykredit har selv behov for gode bæredygtighedsdata. Samtidig har vi mulighed for at hjælpe vores kunder med at få bedre data. Bedre data er bl.a. nødvendige for at kunne:

- sikre, at Nykredit og vores kunder bevæger sig i den rigtige retning.
- give kunder og samarbejdspartnere, som vil have overblik over bæredygtighedsforhold i hele værdikæden, den nødvendige viden.
- analysere og styre nye ESG- og klimarelaterede risici.
- leve op til rapporteringsforpligtelser, som i stigende grad stiller krav til data.
- stå stærkere på et marked, hvor bæredygtighed er et vigtigt konkurrenceparameter.
- hjælpe og stille krav til kunderne.
- øge kvaliteten af vores CO₂e-opgørelse.

På en række områder er datatilgængelighed og datakvalitet fortsat et stort fokusområde, både for Nykredit og for vores kunder. Derfor er Nykredit i gang med simultant at styrke egne data og hjælpe kunderne med at styrke og tilgå data. Data på kundeniveau er vigtige for, at både vi og kunderne kan sætte ind de rigtige steder og følge fremdriften. Nykredit arbejder internt med at styrke datagrundlaget og -behandlingen, bl.a. med en styrket organisation på området. Ligeledes arbejdes der med bredere løsninger i samarbejde med resten af den finansielle sektor, navnlig e-nettet. Endvidere er der etableret samarbejde med relevante partnere, der kan understøtte såvel Nykredit som kunderne i dataarbejdet, fx igennem SEGES-værktøjet ESGreenTool til landbrugsbedrifter og Nykredits partnerskab med Valified for hhv. landbrugskunder og SMV-kunder.

Vi er samtidig i gang med at styrke datagrundlaget for den rapportering, Nykredit skal lave i henhold til bl.a. EU's taksonomiforordning, disclosureforordningen samt de kommende regler omkring virksomheders bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med det nye CSRD-direktiv. Det gælder både indsamling og registrering af relevante data i Nykredit og relevante data fra vores kunder.

EU-taksonomien

EU-taksonomien for bæredygtige aktiviteter er en hjørnesten i EU's arbejde med bæredygtig omstilling. Taksonomien har til formål at give virksomheder, investorer og beslutningstagere videnskabeligt baserede definitioner af, hvilke økonomiske aktiviteter der kan betragtes som bidragende til EU's klima- og miljømål, og dermed et bedre grundlag for at kunne fremme bæredygtige investeringer. Taksonomien udgør samtidig en rettesnor for Nykredits arbejde med at fremme grønne investeringer og udlån ift. at sætte rammerne for, hvad der kan kvalificeres som miljømæssigt bæredygtigt.

Nykredit har, som de øvrige finansielle virksomheder, hidtil rapporteret på, hvor stor en andel af de aktiviteter vi er med til at finansiere med udlån og investeringer, der er omfattet af EU-taksonomien i relation til de to klimamål "modvirkning af klimaændringer" og "tilpasning til klimaændringer" ("taxonomy eligibility"). Denne første rapportering angav altså alene, hvor stor en andel af aktiviteterne der potentielt kan klassificeres som bæredygtige.

Fra i år rapporter vi også på, hvor stor en andel af vores finansierede aktiviteter der er i overensstemmelse med definitionen af bæredygtige aktiviteter i EU-taksonomien i relation til de to nævnte klimamål ("taxonomy alignment").

Altså hvor stor en andel af vores finansierede aktiviteter der rent faktisk kan klassificeres som bæredygtige iht. taksonomien. På de øvrige fire miljømål rapporterer vi for første gang på, hvor stor en andel af vores aktiver der er omfattet af taksonomien ("taxonomy eligibility").

Vi har i 2023 opdateret vores rammer for, hvilke udlån der kvalificerer til finansiering med grønne obligationer (Green Bond Framework), så de – i vid udstrækning – er i overensstemmelse med taksonomien. Stillingtagen til taksonomien er også integreret i vores governance, når vi fx udvikler nye produkter.

Green Asset Ratio (GAR)

Kundernes aktiviteter, som er finansieret af Nykredit, vurderes efter gældende regler med udgangspunkt i EU-taksonomien og opgøres samlet i den såkaldte Green Asset Ratio (GAR).

GAR opgør, hvor stor en andel af de af Nykredits samlede aktiver, som er relateret til finansierede aktiviteter, der er omfattet af taksonomien (dvs. en række specifikke segmenter samt for erhverv: kunder med mere end 500 ansatte og børsnoterede virksomheder), og som samtidig er i overensstemmelse med taksonomien.

Baggrund om EU-taksonomien

EU-taksonomien fastsætter rammer for, hvilke finansielle aktiviteter der betragtes som miljømæssigt bæredygtige.

EU-taksonomien identificerer seks miljømål:

1. Modvirkning af klimaændringer
2. Tilpasning til klimaændringer
3. Bæredygtig udnyttelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
4. Overgang til cirkulær økonomi
5. Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
6. Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemerne

En bæredygtig aktivitet skal:

- yde et væsentligt bidrag til et eller flere af de seks miljømål uden at gøre væsentlig skade på nogle af de øvrige miljømål (Do No Significant Harm (DNSH)) og samtidig
- overholde minimumsgarantier for menneske- og arbejdstagerrettigheder.

Nykredit havde pr. ultimo 2023 en samlet GAR på 5,74%.

Green Asset Ratio
5,74%

Nykredits fulde taksonomirapportering, inkl. de metodiske forudsætninger, findes i [bilag XX].

GAR-vurderingen tager udgangspunkt i de aktiviteter, som Nykredit finansierer hos kunderne. For virksomheder, inkl. finansielle virksomheder, skal vurderingen som udgangspunkt baseres på oplysninger fra kunden selv. For erhvervsudlånet har Nykredit således baseret vurderingen af, om de finansierede aktiviteter er bæredygtige, på virksomhedernes egen taksonomirapportering.

Det skal i denne sammenhæng bemærkes, at der generelt er en tendens til, at virksomhedernes opgørelser af GAR er konservative grundet de høje dokumentationskrav, hvilket dermed reflekteres i Nykredits GAR.

Indtil 2024 er kun børsnoterede virksomheder og virksomheder med mere end 500 ansatte forpligtede til at offentliggøre taksonomirapporteringen. Samtidig er nogle aktiviteter endnu ikke omfattet. Det gælder fx landbrug. Det betyder, at graden af taksonomirelevante aktiviteter i eksponeringen mod fx landbrug, samt små- og mellemstore virksomheder ikke umiddelbart kan vurderes som bidragende til klima- og miljømålene ift. taksonomien. På nogle områder er rapporteringen fra virksomhederne ikke tilgængelig endnu, fx i forhold til de fire nye miljømål.

På de områder har Nykredit ikke data til at vurdere, hvorvidt aktiverne er omfattet af taksonomien, eller i hvilken grad de er i overensstemmelse med taksonomien. Dette begrænser opgørelsen af andelen af bæredygtige aktiviteter og medfører, at andelen bliver lavere i udgangspunktet.

GAR vil således udvikle sig, i takt med at flere af vores kunder bliver underlagt rapportering. Datagrundlaget er generelt under opbygning og er i mange tilfælde en hindring ift. at efterleve dokumentationskravene som angivet i de ofte meget detaljerede screeningkriterier i taksonomien.

Vurderingen af realkreditudlån til husholdninger baseres bl.a. på bygningens energimærke, jf. kravene i EU-taksonomien. Det er dog kun ca. 40% af danske ejerboliger, der har et gyldigt energimærke.

Hvis der ikke foreligger gyldige energimærker, kan overensstemmelse med taksonomien ikke dokumenteres og bliver derfor ikke vurderet, hvilket derfor trækker ned i andelen af bæredygtige aktiviteter.

Det skal bemærkes, at der i forbindelse med finansiering af fast ejendom, som led i vurderingen af aktivitetens overensstemmelse med taksonomien, skal foretages en vurdering af, om boligen er i risiko for at blive udsat for klimarelaterede fysiske risici i forbindelse med såvel kroniske som akutte vejrhændelser (fx kraftig nedbør og oversvømmelse). Lovgivningen efterlader rum til fortolkning i vurderingen af disse risici, og data til vurdering heraf er sværttilgængelige. Derfor kan der være forskellige tolkninger af fysiske risici ved sammenligning på tværs af virksomheder.

Dette afsnit udgør sammen med skemaerne i bilagene i slutningen af denne rapport og afsnittet om EU-taksonomien under Regnskabspraksis Nykredits offentliggørelse i henhold til EU-taksonomiens artikel 8 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178, herunder bilag VI, XI og XII.

Udvikling i hele Danmark

"I Forenet Kredit kæmper vi for lige lånevilkår for hele Danmark – uanset hvilket postnummer man bor i – gennem verdens bedste og eneste foreningsejede realkredit. Som foreningen bag Nykredit og Totalkredit lægger vi derfor vægt på, at koncernen gennem sin kerneforretning tager et samfundsansvar ved at have udlån i hele landet. Det er med til at styrke sammenhængskraften og sikre tryghed og stabilitet på det danske boligmarked fra Harboøre til Hellerup."

Michael Demsitz, formand for Forenet Kredit

Udvikling i hele Danmark

Som Danmarks største udlåner har vi en særlig forpligtigelse. Vi vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og land. Det er et løfte, der stiller krav til Nykredit-koncernens forretningsmodel, lønsomhed, kapitalbeholdning og udlånspraksis inden for både bank og realkredit.

Et foreningsejet Nykredit skal samtidig være forudsigeligt. I gode og dårlige tider. Danskerne skal kunne regne med, at Nykredit ikke vakler, når økonomien gør det. De skal kunne mærke, at Nykredit har kræfterne og stabiliteten til at være en forudsigelig støtte for kunderne, økonomien og samfundet ved at holde lånebogen åben til hver en tid.

Finansiell soliditet og tryghed i en økonomisk usikker tid

Saglige kreditvurderinger af hver enkelt kundes økonomi, en sund basisindtjening og et solidt kapitalgrundlag er fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Det er der flere grunde til. Vi har et medansvar for at sikre, at den enkelte kunde ikke låner mere, end privatøkonomien eller virksomheden kan bære. Der vil således fortsat være kunder, som oplever at få afslag på en låneanmodning, hvis ikke privatøkonomien er robust nok. Det gode kredithåndværk gjorde det muligt for Nykredit at udstede nye lån i hele landet både under finanskrisen og senest i forbindelse med den usikkerhed, der opstod under covid-19-epidemien – og det vil også gøre sig gældende i den fortsat usikre økonomiske og geopolitiske situation, vi aktuelt ser ind i. Nykredit skal altid være forudsigelig – også når tiderne er usikre.

Dansk økonomi har hidtil klaret sig godt igennem en perfekt storm af høj inflation, rentestigninger, energikrise, geopolitiske spændinger mellem stormagter og krig i Europa og Mellemøsten. 2023 har indtil videre overrasket positivt i forhold til mange økonomers forventninger.

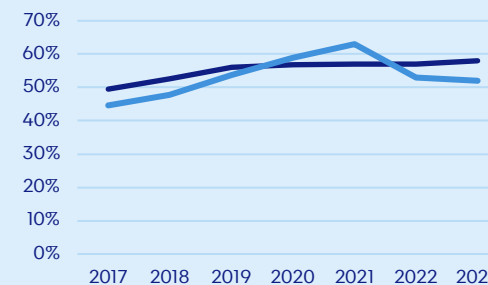
I 2023 har vi, ligesom i de seneste år, arbejdet med at sikre et solidt kapitalgrundlag og en stærk risiko- og kreditstyring, så vi fortsat er i en situation, hvor vi kan bidrage til at holde hånden under dansk økonomi. Det ønsker vi at gøre, hver gang svære tider rammer dansk økonomi.

Robuste boligejere

I Totalkredit havde kunderne ved udgangen af 2023 den laveste bidragsbetaling i markedet på de låntyper, flest danske boligejere efterspørger. Vi har igennem mange år opfordret boligejere til at vælge lån med fast rente og lån med afdrag. Vi kan samtidig se, at kundernes belåningsgrad ligger på et lavt niveau. Boligejerne er således generelt økonomisk robuste. Dertil kommer, at dansk realkredit er blandt de allerbilligste former for boligfinansiering i verden. Samtidig er realkreditsystemet både gennemsnitligt og solidarisk, så alle betaler samme rente- og bidragsats uanset indkomst, privatøkonomi, engagementsstørrelse og geografisk placering. Det er i stedet belåningsgraden og låntypen, der afgør rente- og bidragsatsen for et lån.

Fortsat flere boligejere afdrager på deres lån, men færre vælger fast rente

- Andel af bestand med afdrag
- Andel af bestand med fast rente



Udviklingen i fastforrentede lån og lån med afdrag i Totalkredits lånebestand til private.

Robuste boligejere med lav belåningsgrad



Udviklingen i belåningsgraden på Totalkredits og Nykredits lånebestand.

Vi er til stede i hele Danmark

Vores forretningsmodel, som bl.a. bygger på det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 41 af landets indbyrdes uafhængige pengeinstitutter, er fundamentet for, at vi kan være til stede med billige og sikre lån i alle egne af landet og dermed opfylde vores samfundsløfte om at skabe udvikling i hele Danmark.

Totalkredit understøtter partneres lokale tilstedeværelse

Realkreditlån er helt afgørende i konkurrencen om boligejernes gunst, men er samtidig et spørgsmål om skala og kapital. Det giver i udgangspunktet store aktører en fordel, men Totalkredit-samarbejdet giver de mindre og mellemstore pengeinstitutter sikkerhed for at kunne tilbyde realkreditlån, der til fulde – og mere til – matcher de store bankers. Via Totalkredit-samarbejdet kan selv landets mindste pengeinstitutter tilbyde billige og sikre realkreditlån, der på grund af KundeKroner har markedets laveste bidragsbetalinger på de mest populære låntyper.

Det er vigtigt i en sektor, hvor øget regulering og digitalisering gør det sværere at være en mindre aktør. På den måde er Totalkredit-samarbejdet med til at understøtte konkurrencen og de mindre og mellemstore pengeinstitutters store tilstedeværelse i hele landet. Vores partners stærke lokale forankring giver dem indsigt i deres lokalområder, hvormed de kan tage lokale hensyn og understøtte en positiv udvikling, både gennem udlån og involvering i lokalsamfundet.

I 2023 havde pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet tilsammen 580 filialer. Det er 69% af alle filialer i Danmark. Totalkredit stod i 2023 for 70% af nye boligudlån uden for de større byer.

Den meget store tilstedeværelse over hele landet er sammen med de billige og sikre lån, vi kan tilbyde kunderne, hovedforklaringen på, at vi i Totalkredit-samarbejdet har fornuftige markedsandele i hele landet – og er størst i egne af Danmark, hvor der er langt mellem de store byer.

Dansk realkredit på europæisk førsteplads

På tværs af lande er køb af bolig for de fleste mennesker ubetinget det største økonomiske valg. Hvis man køber sin bolig i Danmark, er man heldigere stillet end i andre lande. Det danske realkreditsystem er nemlig langt billigere end EU-gennemsnittet, men dansk realkredit udmærker sig også, når man sammenligner prisen for at finansiere en bolig med de lande, der klarer sig bedst i europæisk sammenhæng.

Det er dog ikke kun den samlede besparelse, der er en styrke for den danske realkreditmodel i europæisk sammenhæng. Sammenligner vi med Holland, Tyskland og Sverige, så står boligejerne solidarisk sammen. Mens boligejere i vores nabolande betaler en rente, som er afhængig af en individuel vurdering af deres privatøkonomi, boligens placering og andre faktorer, er det et særligt kendetegn ved det danske realkreditsystem, at vi har enhedspriser. Det sikrer, at alle boligkøbere opnår ens lånevilkår, uanset hvem man er, og hvor man bor i landet.

Kilde: Forenet Kredit (2023): Analyse af det danske realkreditsystem

Alle skal med ombord på den grønne omstilling – uanset postnummer

Som en af landets største finansielle koncerner har Nykredit et ansvar for at bidrage til finansiell inklusion i hele Danmark – uanset postnummer. Det gør vi ved at sikre fair og lige adgang til billig finansiering af den grønne omstilling i hele Danmark.

Bygningers energiforbrug udgør ca. 45% af Danmarks samlede energiforbrug, og bygningerne står for 18% af Danmarks samlede CO₂-udledninger. Særligt boliger, der ikke er energioptimeret, og som er opvarmet med traditionelle energikilder som olie og gas, har en høj udledning. En betydelig del af disse boliger findes uden for de store byer.

Energikrisen har tydeliggjort, at ikke alle boligejere har råd til eller mulighed for at energirenovere og udskifte deres varmekilde. Det gælder særligt den del af boligejerne, som bor i boliger, hvor energirenoveringer kan være vanskelige at gennemføre, fordi boligens værdi er lav. I Nykredit mener vi, at den grønne omstilling ikke bør forværre den økonomiske ulighed, men derimod bidrage til at fremme finansiell inklusion.

Derfor tilbyder Nykredit en række låne- og opsparingsprodukter, hvor vi takket være vores foreningsejerskab kan tilbyde vores kunder meget favorable vilkår i forbindelse med energirenoveringer og skift af opvarmingskilder. Dette udfolder vi yderligere i afsnittet Grønnere ejerboliger på side 34 – 37.

Farvel til olie- og gasfyr i hele landet

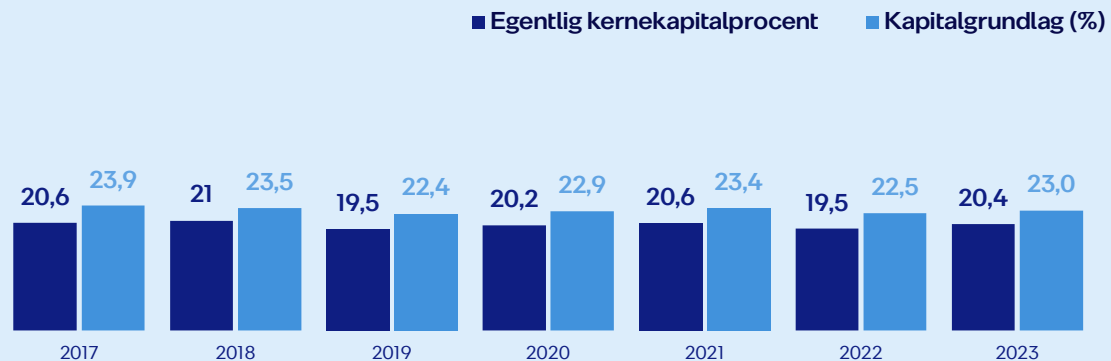
Udskiftning af fossile varmekilder med grøn energi udgør en afgørende komponent i den grønne omstilling af boligmassen. Det er en effektiv måde at forbedre boligernes CO₂-aftryk på og vil i mange tilfælde medføre et bedre energimærke, og det er samtidig et område, hvor Nykredit-koncernen kan gøre en væsentlig forskel.

Derfor har vi gjort det muligt for Totalkredit-kunder, der ønsker at skifte deres gamle olie- eller gasfyr ud med en varmepumpe, at få et kontant tilskud på 10.000 kr., takket være vores foreningsejerskab og tilskud fra Forenet Kredit. Skiftet til en varmepumpe kan typisk give kunderne en lavere årlig varmeregning og samtidig reducere drivhusgasudledningen med op til 70%.

2023 har vist, at mange af vores kunder fortsat ønsker den grønne omstilling og finansierer deres grønne valg gennem Nykredit-koncernen. Vores mål er, at andelen af ejerboliger i Nykredits portefølje med anden varmekilde end olie- og gasfyr i 2025 er 85%. I 2023 er det steget fra 76% til 78,1%. For at målet kan nås, skal andelen stige med 3,5 procentpoint årligt de næste to år.

nykredit

Udvikling i kernekapital og kapitalgrundlag



Koncernens egentlige kernekapital udgør 88,4 mia. kr., svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 20,4% af risikoeksponeringerne, og det samlede kapitalgrundlag er på 99,5 mia. kr., svarende til en kapitalprocent på 23,0%. Det høje niveau afspejler en stærk kapitalstruktur, som bl.a. understøtter, at Nykredit er i stand til at opretholde sin forretningsaktivitet i hele Danmark uafhængigt af konjunktursving. Også efter implementeringen af de nye Basel-krav i EU. Med denne kapitalstruktur og kapitaladgangen i ejerkredsen vil Nykredit således kunne håndtere nye regulatoriske krav og desuden modstå en hård lavkonjunktur og deraf følgende tab.

Udvikling i hele Danmark



Samfundsudfordring

Virksomheders og boligejeres adgang til lån er afgørende for det danske samfund og for udviklingen i hele landet. Under økonomiske kriser vil banker og kreditinstitutter som udgangspunkt have en tendens til at begrænse udlånene for at minimere risikoen for tab. Det påvirker den enkelte privatperson eller virksomhed, som har behov for et lån, og det kan være med til at forværre krisen, hvis ikke det er muligt at låne penge til at sætte ny udvikling og nye aktiviteter i gang. Samtidig er der grupper i samfundet og områder af landet, som af forskellige årsager kan have sværere ved at få adgang til lån.



Nykredits tilgang

Nykredit vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og land. I gode og dårlige tider. Lige adgang til realkreditsystemet og solidarisk prissætning for privatkunder, hvor der ikke gøres forskel på baggrund af indkomst, geografisk placering og engagementstørrelse, er et bærende princip for både det danske realkreditsystem og vores hovedejere, Forenet Kredit, og er derfor et grundelement i vores forretningsmodel. Vi prioriterer et aktivt udlån i alle dele af Danmark og står sammen med vores partnere i Totalkredit for omkring halvdelen af alle boliglån. Vi arbejder kontinuerligt med koncernbrede tiltag, der skal understøtte boligejerskab, grøn udvikling og vækst i hele Danmark. Gode kreditvurderinger og et solidt kapitalgrundlag er fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Derfor arbejder vi til enhver tid på at sikre et solidt kapitalgrundlag og en stærk risiko- og kreditstyring. Samtidig er vi parate til at gå i dialog og se på vores egen praksis, når der er kundegrupper, som oplever udfordringer med adgang til lån.



Governance

Koncerndirektionen er ansvarlig for at sætte mål og overvåge indsatser, der skal sikre, at Nykredit kan bidrage til udvikling i hele Danmark – til hver en tid.

Politikker

- Kreditpolitik
- Risikopolitik



Handling og resultater

- Positiv udvikling i markedsandele viser tydelig tilstedeværelse i hele landet.
- Nykredits kapitalgrundlag er styrket.

- Totalkredits realkreditprodukter er igen af Forbrugerrådet Tænk kåret som nogle af de billigste på markedet.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Risikoen for tab på de lån, vi yder til fx privat- og erhvervs-kunder, er også en af de vigtigste samfundsmæssige risici for Nykredit. Bliver de samlede tab for store, kan de belaste vores resultater og robusthed – og derved hæmme vores evne til at låne ud i hele landet, også når konjunkturerne svinger. Samtidig er der en risiko for, at vi bliver så forsigtige, at vi kommer til at begrænse adgangen til lån unødigt meget. Det er derfor en central del af vores samfundsopgave at finde balancen mellem aktivt udlån og en solid kapital- og kreditpolitik.

Risici for Nykredit

Nykredits forretningsaktiviteter og udlån i hele Danmark medfører en række kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici for koncernen. Disse forretningsmæssige risici er nærmere beskrevet i vores rapport Risiko- og kapitalstyring.

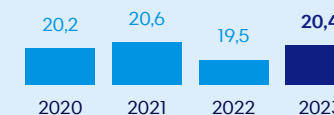


Ambitioner for 2024

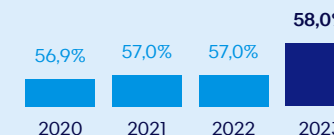
- Fortsat sikre en solid forretning, som gør det muligt at låne ud og bidrage til udvikling i hele Danmark.
- Sikre vores kunder god rådgivning gennem den finansielle usikkerhed, som inflation, rentestigninger, energikrise og geopolitisk uro medfører.
- Fortsat sikre realkreditbelåning til enhedspriser for privatkunder, hvor der ikke gøres forskel på baggrund af indkomst, geografisk placering og engagementstørrelse.

Nøgletal og mål

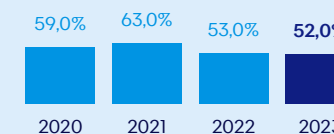
Egentlig kernekapital (%)



Andel af bestand med afdrag (Totalkredit)



Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit)



Et grønnere Danmark

"Vi har som samfund en fælles opgave: Vi skal skabe et grønnere Danmark. I Nykredit bruger vi vores forretning til at gøre det nemmere og mere attraktivt for vores kunder at bo, køre, renovere, spare op, investere og drive virksomhed på en mere bæredygtig måde."

Tonny Thierry Andersen, koncerndirektør i Nykredit

Et grønnere Danmark

Klimaforandringerne er en af vores tids største udfordringer. Som en foreningsejet virksomhed, den største långiver i Danmark og en af landets store investorer er vi bevidste om vores særlige ansvar og – ikke mindst – om vores *evne* til at gøre en forskel. Derfor vil vi gøre, hvad vi kan, for at bidrage til opnåelsen af de ambitiøse klimamålsætninger, vi som samfund arbejder efter.

Vi har fastlagt en række konkrete klimamålsætninger, som tilsammen tegner retningen for vores arbejde med den grønne omstilling. Målsætningerne favner de væsentligste områder af koncernens virke og har både kort, mellemlangt og langt sigte. Målsætningerne, og den samlede strategi for at indfri dem, er godkendt af Nykredits bestyrelse.

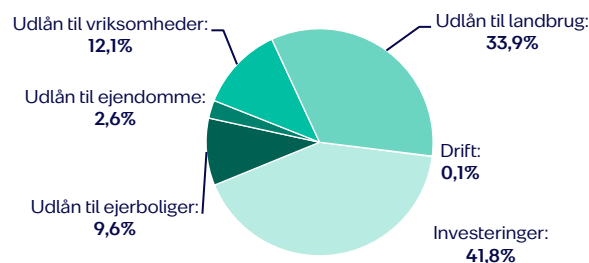
Udledningen fra selve driften af Nykredit er begrænset og udgør under 1% af vores samlede klimaaftryk. Resten, over 99%, stammer fra aktiviteter, vi låner ud til og investerer i. Vi har i over 10 år arbejdet dedikeret på at sænke udledningen fra vores egen drift, og det fokus vil vi holde fast i, men tallene viser tydeligt, at det er sammen med vores kunder, vi kan gøre den største forskel. Vi tror ikke alene på, at det kan understøtte den nødvendige omstilling frem mod et lavemissionsamfund. Vi tror også fundamentalt på, at det kan betale sig for en finansiell virksomhed som Nykredit. Et stærkt fokus på den grønne omstilling er godt for kundetilfredsheden og kan skabe vækst i vores forretning. Samtidig kan det være med til at beskytte værdien af kundernes aktiver og forretning, hvilket bidrager positivt til kvaliteten af vores lånebog.

På de kommende sider gør vi status over vores klimamål og giver et overblik over Nykredits indsats for at indfri målene og bidrage til den grønne omstilling. Herefter følger fem afsnit. Ét for hver af de prioriterede indsats, som vores klimamål og arbejde med den grønne omstilling er struktureret efter:

- Grønnere ejerboliger
- Grønnere ejendomme
- Grønnere virksomheder
- Grønnere landbrug
- Bæredygtige investeringer

Endelig følger et afsnit med fokus på arbejdet med omstillingen af Nykredits egen drift under overskriften Et grønnere Nykredit.

Nykredit-koncernens klimaaftryk fordelt på udlån, investeringer og drift



Nykredits mål skal valideres efter internationale standarder

Nykredit har forpligtet sig til, at udledningen af drivhusgasser fra vores udlån, vores investeringer og vores egen drift skal gå i netto nul senest i 2050, og at udledningsreduktionen som minimum følger et tempo, der stemmer med målene i Paris-aftalen – såkaldt *Paris alignment*.


Denne forpligtelse er for Nykredit formaliseret gennem tilslutning til tre anerkendte, globale initiativer:

- **Science Based Targets initiative (SBTi)** – dækker hele koncernen.
- **Net-Zero Banking Alliance (NZBA)** – dækker udlånsporteføljen.
- **Net Zero Asset Managers initiative (NZAM)** – dækker investeringsporteføljen.

Tilslutningen betyder, at Nykredits mål sættes med afsæt i anerkendte standarder og metoder. Metoderne bag fastsættelsen af målene samt de væsentligste elementer i koncernens strategi for omstilling er offentliggjort i [Klimamål for Nykredit-koncernen](#).

Nykredit-koncernens klimamålsætninger

Netto nul i 2050

	 Ejeboliger	 Ejendomme	 Landbrug	 Virksomheder	 Investeringer	 Drift
Mål for udledning i 2030	75% reduktion	Beboelse: 75% reduktion Kontor og forretninger: 65% reduktion	45-55% reduktion	Målsætninger på vej	60% reduktion	85% reduktion
	(kgCO ₂ e/m ² /år)	(kgCO ₂ e/m ² /år)	(tCO ₂ e/mio.kr.)		(tCO ₂ e/mio.kr.)	(CO ₂ e)
Understøttende mål	<p>Olie- og gasfyr 85% af ejerboliger har anden varmekilde end olie- og gasfyr i 2025.</p> <p>Elbiler 50% af nye billån skal være til elbiler i 2023-2025.</p>	<p>Planer for omstilling Nykredit vil sætte mål for, hvor mange ejendomskunder, landbrugskunder og øvrige erhvervs-kunder der skal have planer på plads for deres grønne omstilling.</p> <p>Målsætninger på vej.</p>		<p>Tilpasning til Paris-aftalen Alle investeringer skal være på linje med eller på vej til at være på linje med 1,5 graders-målet i 2030.</p>	<p>Energiforbrug og opvarmning Inden udgangen af 2025 skal det samlede MWh-forbrug reduceres med 25% ift. niveauet i 2017.</p> <p>I 2030 skal ingen Nykredit-lokationer opvarmes ved direkte brug af fossile brændsler.</p>	

[Læs mere på nykredit.com/samfundsansvar](https://nykredit.com/samfundsansvar)

Status på klimamål

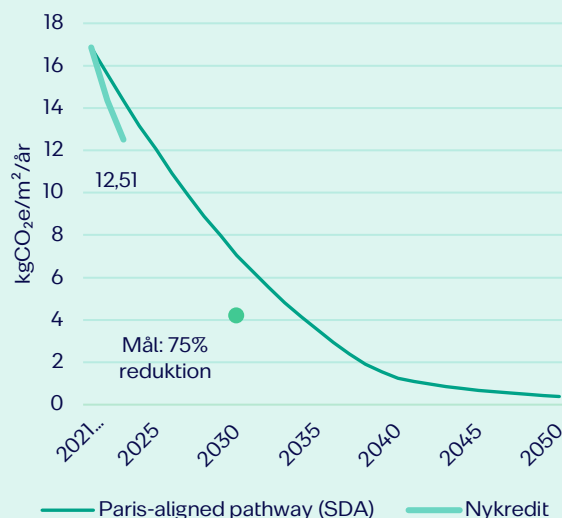
Graferne til højre gør status på de udledningsmål, Nykredit har fastsat i tråd med metoderne hos Science Based Targets initiative (SBTi). Her kan udviklingen fra det oprindelige udgangspunkt (baseline) hen imod målet i 2030 sammenholdes med en såkaldt "Paris-aligned pathway". Det drejer sig om målene for Ejerboliger, Beboelsesejendomme, Kontor- og forretningsejendomme samt Nykredits drift.

Udledningsintensiteten fra de ejerboliger og ejendomme, Nykredit har udlån til, er faldet i en takt, der fortsat peger i retning af, at målene vil kunne indfries.

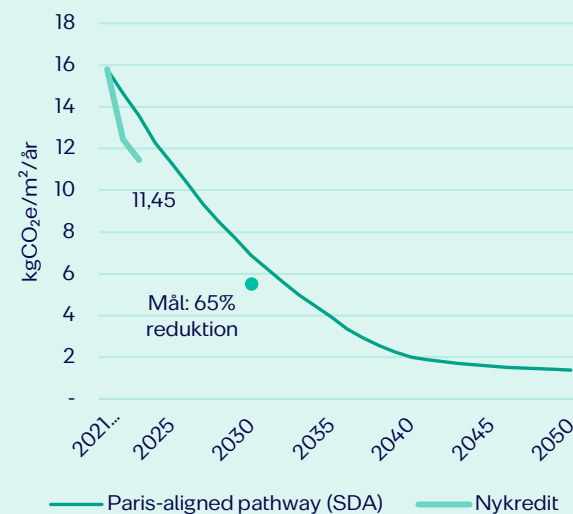
Udledningsintensiteten ligger samtidig fortsat under den sti, udledningen bør følge for at være i overensstemmelse med Paris-aftalen. Faldene i 2023 skyldes især, at boligerne i Nykredits portefølje samlet set er blevet mere energieffektive, og at en andel af Nykredits kunder har udskiftet deres olie- eller gasfyr med grønnere varmekilder. Udledningen fra produktionen af el er også faldet. Omvendt er udledningen fra produktion af fjernvarme steget en smule i forhold til året før. Det er også grunden til, at faldet i udledningen er mindre end det tilsvarende fald sidste år. Det gælder særligt for beboelsesejendomme, hvor en stor del af boligerne opvarmes med fjernvarme.

For Nykredits drift er udledningen i praksis stabilt faldende på vej mod målsætningen. Opgørelsen viser dog en kraftig stigning i 2022 og et efterfølgende kraftigt fald i 2023. Dette skyldes, at Nykredit i 2022 har købt en anden type CO₂-kreditter og mod forventning ikke har kunnet medregne disse som grøn strøm. I 2023 trådte Nykredits nye PPA-aftale i kraft, som sikrer nyproduceret grøn strøm og betyder, at grafen igen viser Nykredits udledning fra driften uden udledning fra strømproduktion. Udsvinget forventes at have rettet sig helt igen i 2024, når effekten af PPA-aftalen er fuldt indfaset.

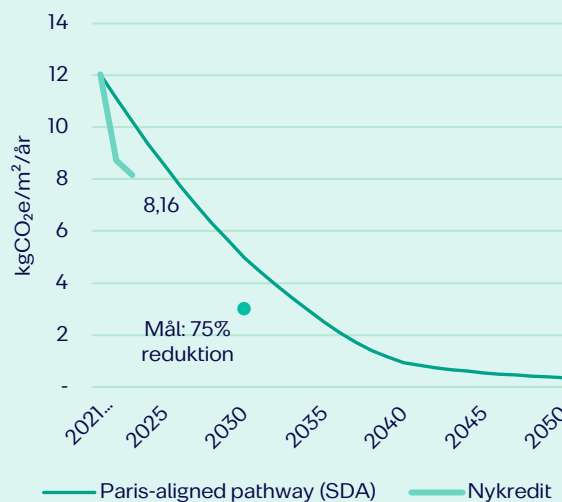
Ejerboliger



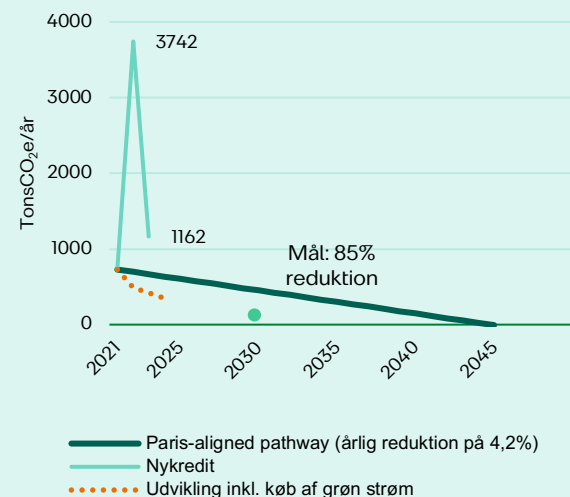
Kontor - forretning



Beboelsesejendomme



Drift



For landbrugsporteføljen er målet fastsat med afsæt i de nationale politiske mål på området. Målet er altså policy-based og ikke science-based. Nykredit vil opdatere målet til en science-based metode, når data og metoder tillader det. Udledningen pr. udlånskroner for landbrugsporteføljen opgøres på basis af et samlet sektorgennemsnit for landbruget fra Danmarks Statistik. Dette tal er faldet en smule i 2023, og det er Nykredits udledning derfor også. Udledningen skal dog stadig falde i en markant hurtigere takt i de kommende år, hvis målet skal kunne indfries.

Klimaaftrykket (carbon footprint) for investeringsporteføljen er steget fra 5,3 tCO₂e/mio. kr. i 2022 til 5,4 tCO₂e/mio. kr. i 2023. Opgørelsen af klimaaftrykket er fra 2021 udvidet til også at omfatte realkreditobligationer og kan derfor ikke sammenlignes med tallet fra 2020.

Status på de understøttende mål kan findes i de relevante afsnit senere i rapporten.



Vores konkrete handlinger

Det primære element i Nykredits strategi for at indfri vores klimamål og nå netto nul i 2050 er at bistå vores kunder med reel bæredygtig forandring. Gennem de seneste år har vi lanceret en lang række produkter, værktøjer og initiativer, der skal hjælpe vores kunder på vej, og vi er i fuld gang med at integrere klima og andre bæredygtighedsemner i vores kreditprocesser, risikostyring m.m. Det er summen af disse handlinger, der skal sikre, at Nykredit yder sin del i forhold til at nå Nykredits egne og samfundets ambitiøse mål.

Der er flere forskellige elementer i Nykredits strategi. Vi finansierer og rådgiver om grøn omstilling og gør det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg – bl.a. i kraft af et grønt tilskud fra vores hovedejere, Forenet Kredit, som vi omsætter til stærke værditilbud. Vi har løbende dialog med kunderne om deres planer for grøn omstilling, og vi udøver aktivt ejerskab over for de virksomheder, vi har investeret i. Vi stiller krav til vores erhvervskunder for at fremme grøn omstilling og adressere relevante risici.

Samtidig er vi klar over, at vi ikke kan løse udfordringerne alene. Derfor udvikler vi også vores tilgang i tæt samspil med kunder, brancheorganisationer, NGO'er, myndigheder og andre interessenter og indgår partnerskaber, når det kan skubbe udviklingen i en grønnere retning.

Nykredits handlinger kan deles op i fire kategorier:

- **Værditilbud.** Vi giver lån til og investerer i aktiver, der bidrager til den grønne omstilling, og tilbyder grønne fordele, som motiverer kunderne til at træffe de grønne valg.
- **Dialog og aktivt ejerskab.** Vi indgår i en proaktiv dialog med kunderne om deres planer for grøn omstilling og behovet for finansiering. Aktivt ejerskab over for virksomheder, vi har investeret i.
- **Krav og vilkår.** Vi udarbejder politikker, priser og vilkår, som afspejler Nykredits ambitioner og klimarelaterede risici.
- **Partnerskaber.** Vi samarbejder med brancheorganisationer, NGO'er, myndigheder og andre interessenter.

Klimamålsætningerne indgår desuden som et centralt pejlemærke i beslutningsgrundlaget omkring vores forretningsstrategi, risikostyring, kreditpolitik og investeringspolitik.

Som et konkret eksempel på dette har Nykredit i 2023 udarbejdet en ny Politik for fossile brændsler, som skal sikre, at Nykredits finansiering og investering er i overensstemmelse med Paris-aftalen og anerkendt klimavidenskab som afspejlet i rapporter fra bl.a. IPCC og Det Internationale Energiagentur (IEA).

Fremdriften i vores strategi og handlinger uddybes i de følgende kapitler.

Ny Politik for fossile brændsler

Nykredits Politik for fossile brændsler sætter rammerne for koncernens udlån til og investeringer i selskaber, der er involveret i undersøgelse, indvinding eller produktion af fossile brændsler.

Fundamentet for politikken er Det Internationale Energiagenturs (IEA) Net Zero Emissions-scenarie, der slår fast, at der ikke må etableres nye kulminer eller olie- og gasfelter, og at kul skal udfases af energiproduktionen i alle OECD-lande senest i 2030.

Politikken indebærer bl.a., at Nykredit:

- ikke yder finansiering til selskaber, der er involveret i undersøgelse, indvinding eller produktion af fossile brændsler – medmindre lånet går til afgrænsede, grønne aktiviteter.
- i udgangspunktet ekskluderer selskaber fra vores investeringsunivers, hvis de udvider produktionen i strid med IEA's 2050-scenarie. Efter vedtagelsen af politikken blev vores eksklusionsliste udvidet med 483 olie-, gas- og kulselskaber. 61 af disse har vi hidtil haft investeringer i, og de investeringer er vi nu ved at frasælge. Tilbage har vi 14 olie- og gasselskaber i investeringsuniverset.

Læs mere i Politik for fossile brændsler.

Udvalgte handlinger



Ejerboliger



Ejendomme



Landbrug



Virksomheder



Investeringer

Værditilbud – nemmere og billigere at vælge grønt

- Totalkredit: Farvel til olie- og gasfyret
- Totalkredit Energitjek
- Totalkredit Energiberegner
- Totalkredit: Varmepumpe-samarbejde med NRGi
- "Fyr dit fyr"-lån
- Grøn Opsparing
- Grønt BoligLån
- Grønt Billån

- Grønne byggelån
- Grønne realkreditlån
- Renterabat på byggelån i almen sektor
- Partnerskab med Rambøll
- ESG Advisory

- Maskinfinansiering
- ESGreen Tool (SEGES' klimaværktøj)
- Gebyrfri jordudtagning

- Grønne byggelån
- Grønne realkreditlån
- ESG Advisory
- Valified til SMV'er
- Realkreditfinansiering af solceller, vindmøller og infrastruktur
- Incept af Rambøll

- Svanemærkede fonde med kurtagefrihed

Dialog og aktivt ejerskab

- Uddannelse af rådgivere
- Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder

- Uddannelse af rådgivere
- Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder

- Uddannelse af rådgivere
- Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder

- Uddannelse af rådgivere
- Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder

- Uddannelse af rådgivere
- Strategi for aktivt ejerskab – fokus på største udledere
- Mål for Paris alignment blandt virksomheder i porteføljen

Krav og vilkår

- Ingen planer om krav til boligejere

- Klimascore i kreditvurdering
- Forventning om omstillingsplaner for store kunder på sigt
- Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt

- Klimascore i kreditvurdering
- Forventning om omstillingsplaner for store kunder
- Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt

- Klimascore i kreditvurdering
- Ny Politik for fossile brændsler
- Forventning om omstillingsplaner for store kunder på sigt
- Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt

- Politik for fossile brændsler, som bl.a. i udgangspunktet ekskluderer selskaber, der udvider produktionen i strid med IEA's 2050-scenarie

Partnerskaber

- Samarbejde med regering samt sektor om udfasning af olie- og gasfyret
- Samarbejde med Energistyrelsen om Energiberegner m.m.
- Samarbejde med NRGi om energitjek og varmepumper

- Valified
- Rambøll
- PropTech
- Samarbejde med Green Building Council
- Samarbejde med NRGi om energitjek til andelsboligforeninger

- SEGES: ESGreen Tool og klimauddannelse
- Samarbejde med sektororganisationer om omstillingsplaner (under udvikling)

- Valified
- Rambøll

- Climate Action 100+
- Sektorsamarbejde om klimamål for aktiefonde

Overblik over de væsentligste kundevedtatte tiltag i Nykredits handlingsplan – fordelt på hovedkategorier.

Grønnere ejerboliger

Udlån til ejerboliger udgør ca. to tredjedele af Nykredit-koncernens samlede udlån og ca. 20% af klimaaftrykket fra udlånsporteføljen. Klimarådet har ad flere omgange peget på energibesparelser, udskiftning af varmekilder og flere elbiler som centrale elementer i den grønne omstilling af Danmark. Boligejerne spiller derfor en afgørende rolle i den grønne omstilling af samfundet generelt og i Nykredits ambition om at nå netto nul udledning inden 2050.

I 2022 fastsatte Nykredit konkrete mål for at reducere udledningen fra de ejerboliger, vi finansierer, samt to understøttende mål for hhv. udskiftning af olie- og gasfyr og andelen af nye billån, der går til elbiler. Målene sætter yderligere retning for den konkrete indsats, som Nykredit-koncernen allerede har arbejdet på i flere år. Med tilskud fra vores hovedejere, Forenet Kredit, har vi lanceret en bred vifte af produkter og løsninger, som gør det nemmere og billigere for boligejerne at træffe grønnere valg, nedbringe energiforbruget og mindske drivhusgasudledningen fra deres boliger og træffe mere klimavenlige valg, når de køber bil.

Vejen mod netto nul

Hovedelementerne i omstillingen af bygningsmassen i Danmark er:

1. udskiftning af individuelle fossile opvarmingskilder (olie- og gasfyr) med grønnere alternativer (fjernvarme og varmepumper),

2. reduktion af energiforbruget (og dermed drivhusgasudledningen) gennem energireoveringer og
3. grønnere el- og fjernvarmeforsyning, hvilket reducerer udledningerne fra den enkelte husstands forbrug.

Udviklingen i Nykredits portefølje vil i høj grad reflektere den generelle udvikling i samfundet. Det skyldes dels, at Nykredit-koncernen har en stor markedsandel, og dels, at skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion påvirker den samlede boligmasse og ikke kun Nykredits kunder. Nykredit-koncernens indsats består derfor primært i at hjælpe de enkelte boligejere med at gennemføre energireoveringer af deres boliger og udskifte deres fossile varmekilder samt i at understøtte skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion gennem finansiering af vedvarende energi og den nødvendige infrastruktur.

Omstilling af den danske boligmasse

Året 2023 har vist, at mange af vores kunder fortsat ønsker den grønne omstilling og finansierer deres grønne valg gennem Nykredit-koncernen.

I 2022 betød stigende energipriser, at mange boligejere blev sat i en vanskelig situation, hvilket fremmede den politiske indsats for at få flere boligejere over på vedvarende energikilder.

De faldende energipriser fra begyndelsen af 2023 har mindsket det akutte økonomiske pres på boligejerne. I dag er aktiviteten primært drevet af et ønske om at fremtidssikre boligen og imødegå fremtidige energikriser.

Revisionen af bygningsdirektivet betyder, at der bliver sat et europæisk mål for at løfte energieffektiviteten i beboelsesejendomme. Det forventes at sætte yderligere skub i renoveringen af boligmassen over de kommende år. Nykredit vil bidrage til at understøtte ambitionerne om mere energieffektive boliger og hjælpe kunderne med omstillingen.



Nykredit målsætninger

75%
reduktion i udledningsintensiteten fra ejerboliger
(kgCO_{2e}/m²/år) i
2030 (baseline 2021)

85%
af ejerboliger har anden varmekilde
end olie- og gasfyr i
2025

50%
af nye billån skal være til elbiler i
2023-2025

Farvel til olie- og gasfyr

Udskiftning af fossile varmekilder med grøn energi udgør en afgørende komponent i den grønne omstilling af boligmassen. Det er en effektiv måde at forbedre boligernes CO₂-aftryk på og vil i mange tilfælde medføre et bedre energimærke, og det er samtidig et område, hvor Nykredit-koncernen kan gøre en væsentlig forskel. Derfor har vi gjort det muligt for Totalkredit-kunder, der ønsker at skifte deres gamle olie- eller gasfyr ud med en varmepumpe, at få et kontant tilskud på 10.000 kr. takket være vores foreningsejerskab og tilskud fra Forenet Kredit. Totalkredit har ligeledes indgået et samarbejde med NRGi A/S, som gør det trygt og nemt for kunderne at få udskiftet deres fyr med en varmepumpe.

Derudover har Totalkredit lanceret et særligt "Fyr dit fyr"-lån på favorable vilkår, herunder at der ikke er nogen oprettelsesomkostninger for de kunder, der udskifter deres olie- eller gasfyr med en grønnere varmekilde. Tilsvarende har Nykredit Bank indført et "Fyr dit fyr"-banklån. "Fyr dit fyr" er et partnerskab, der er blevet etableret mellem regeringen og Finans Danmark. Skiftet til en varmepumpe kan typisk give kunderne en lavere årlig varmeregning og samtidig reducere drivhusgasudledningen med op til 70%.

6.200 kunder har siden december 2020 fået udbetalt et tilskud på 10.000 kr. fra Totalkredit i forbindelse med udskiftning af deres olie- eller gasfyr. Tilskuddet er udbetalt til kunder i 96 af landets 98 kommuner. Andelen af ejerboliger i Nykredits portefølje med anden varmekilde end olie- og gasfyr er i 2023 steget fra 76% til 78,1%. For at målet om 85% i 2025 kan nås, skal andelen stige med 3,5 procentpoint årligt de næste to år.

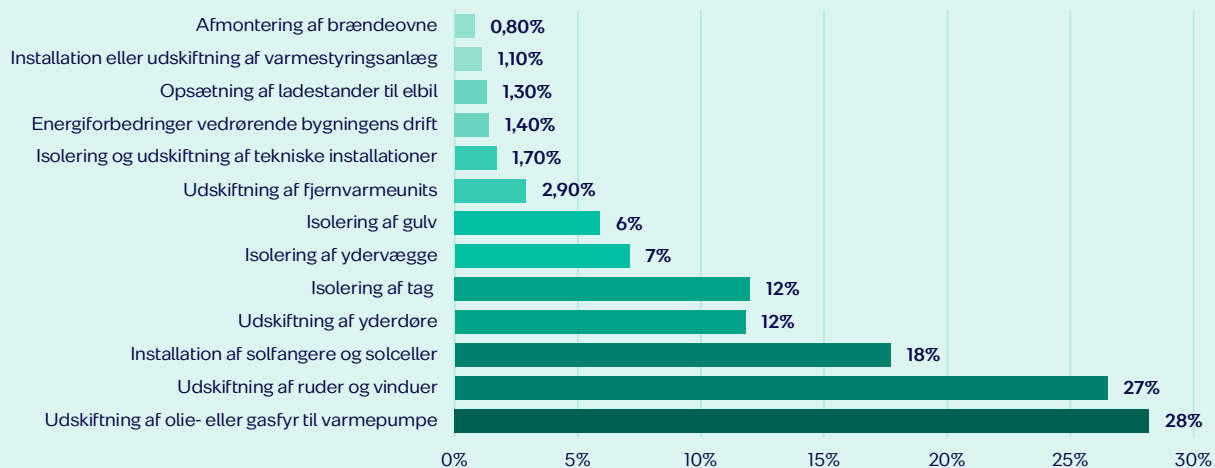
Hjælp til energirenoveringer, varmepumper og elbiler

I Nykredit Bank kan kunderne finansiere deres energiforbedrende tiltag med et Grønt BoligLån uden oprettelsesomkostninger og til en attraktiv rente. Siden lanceringen har vi i Nykredit hjulpet med finansiering af mere end 3.200 energiforbedrende tiltag. Det er især udskiftning af olie- eller gasfyr med varmepumpe, der hitter hos vores kunder. Udskiftning af ruder og vinduer samt installation af solceller er også populært.

I begyndelsen af 2023 lancerede vi Grøn Opsparing – en opsparingskonto beregnet til energiforbedrende tiltag i privatboligen samt køb af el- eller brintbil og med en attraktiv bonusrente på opsparingen, når den går til grønne formål. Siden introduktionen har 1.660 kunder oprettet en Grøn Opsparing med en samlet saldo på 190,1 mio. kr.

Samtidig bidrager vi til, at kunderne vælger en elbil, når de skal købe ny bil. Udskiftningen af benzin- og dieselmotorer med elbiler er et centralt element i omstillingen til et klimaneutralt samfund. Det er samtidig et område, hvor Nykredit gennem sin finansiering og dialog med kunderne har en unik mulighed for at påvirke udviklingen. Vi har et klart mål om, at mere end 50% af nye billån skal gå til elbiler i perioden 2023-2025. Det er en større andel end det forventede gennemsnit på landsplan i samme periode. I 2023 lå Nykredit markant over måltallet med 71%, mens det samlede markedsgennemsnit lå på 36%.

Energirenoveringstiltag finansieret af Grønt BoligLån





Fokus på social bæredygtighed og finansiel inklusion

Energikrisen har tydeliggjort, at ikke alle boligejere har råd til eller mulighed for at energirenovere og udskifte deres varmekilde, selvom de gerne ville. Det gælder særligt den del af boligejerne, som bor i boliger, hvor energirenoveringer kan være vanskelige at gennemføre, fordi boligens værdi er lav. Den grønne omstilling bør ikke forværre den økonomiske ulighed, men derimod bidrage til at fremme finansiel inklusion.

Vi har i Nykredit fokus på, at den grønne omstilling ikke sker på bekostning af social bæredygtighed, inklusion og udvikling i hele landet. Derfor har vi ikke planer om at indføre begrænsninger i forhold til fx optag af nye kunder eller udvidelse af eksisterende kunders engagementer for at nå vores klimamål. Vi tror på, at en bæredygtig fremtid skal være tilgængelig for alle.

Nykredit-koncernen hjælper kunderne til grønne valg



Potentialet for energirenovering

Energitjek

Totalkredit

Uvildig energikonsulent gennemgår boligens potentiale for både energiforbedringer og almindelig vedligeholdelse – og hjælper kunden med at prioritere. Energitjek kan købes med eller uden energimærke. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør rabat til kunder, hvis bolig har et lavt energimærke eller er opført før år 2000.

1.500 energitjek siden 2021

Energiberegner

Totalkredit

Nem onlineberegner giver idéer og inspiration til energiforbedringer ud fra både økonomi og CO₂-besparelser.

510.000 energiberegninger siden 2020



Finansiering af energirenovering

Farvel til olie- og gasfyr

Totalkredit

Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at Totalkredit giver 10.000 kr. til kunder, som skifter deres gamle olie- eller gasfyr ud med en varmepumpe.

6.200 udbetalte værdibeviser siden 2020

Grøn Opsparing

Nykredit

Opsparingskonto til energiforbedrende tiltag i privatboligen og køb af el- eller brintbil. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør en attraktiv bonusrente på opsparingen, når den går til grønne formål.

1.660 kunder har oprettet en Grøn Opsparing siden lanceringen primo januar 2023

Grønt Boliglån

Nykredit

Lån til finansiering af energiforbedringer. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at lånet er uden oprettelsesomkostninger og med attraktiv rente for helkunder i Nykredit Bank.

Flere end 3.100 kunder har energirenoveret deres bolig med Grønt Boliglån

Rabat på varmepumper

Nykredit

Rabat på levering og installation af varmepumper hos OK og EnergiLand for helkunder i Nykredit Bank.



Finansiering af grønnere biler

Grønt Billån

Nykredit

Lån til finansiering af elbiler. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at lånet er uden oprettelsesomkostninger og med attraktiv rente for helkunder i Nykredit Bank.

6.443 grønne billån

Grønnere ejerboliger



Samfundsudfordring

Bygningers energiforbrug udgør ca. 45% af Danmarks samlede energiforbrug, og 18% af Danmarks samlede drivhusgasudledninger knytter sig hertil. Klimarådet har ad flere omgange peget på energibesparelser og udskiftning af varmekilder som centrale elementer i den grønne omstilling af Danmark. Energibesparelser reducerer energiforbruget, uanset hvor energien kommer fra. Det letter omstillingen frem mod 2050, fordi det betyder, at vi skal producere mindre grøn energi for at opfylde vores behov. Samtidig kan energibesparelser medføre væsentlige CO₂e-besparelser. Udskiftning af fossile varmekilder reducerer boligernes CO₂e-udledning. Størstedelen af private boligernes CO₂e-udledning stammer fra de omtrent 100.000 oliefyr og 400.000 naturgasfyr, der er i Danmark. Udskiftning af oliefyr med fx varmepumper er således et af de tiltag, der har størst effekt på CO₂e-udledningen. Ud over boligen er bilen et af de større privatøkonomiske valg, der har stor betydning for klimaet. Personbilers CO₂e-aftryk udgør ca. en tiendedel af Danmarks samlede CO₂e-udledning – og nul- og lavemissionsbiler udgør blot ca. 7% af bilparken.



Nykredits tilgang

Nykredit-koncernen vil bidrage til, at flere boligejere træffer valg til gavn for et grønnere Danmark. Nykredit og Totalkredit står bag knap 50% af alle boliglån i Danmark, og det er derfor en vigtig prioritering for os at bidrage til at reducere energiforbruget og udledningen af drivhusgasser fra private boliger. Energirenoveringer kan – ud over klimaeffekten – potentielt øge værdien af de boliger, som Nykredits og Totalkredits kunder ejer, og de kan sikre lavere energjudgifter og højere boligkvalitet for den enkelte boligejer. Nykredit og Totalkredit arbejder løbende på at udvikle vores produkter og rådgivning, så vi bedst muligt understøtter, at flere kunder vælger at energirenovere deres bolig.



Governance

Chefen for Banking Forretningsudvikling samt den administrerende direktør i Totalkredit er ansvarlige for mål og indsatsen.

Politikker

- Produktpolitik



Handling og resultater

Nykredit-koncernen har med tilskud fra Forenet Kredit lanceret en række tiltag, som gør det nemmere og billigere for kunderne at vælge grønt:

- Flere end 3.100 kunder har valgt at optage et Grønt BoligLån til energirenovering af deres bolig – kunderne vælger især at udskifte olie- eller gasfyr med en varmepumpe.
- I 2023 udgjorde lån til elbiler 71% af det samlede nyudlån til bilkøb i Nykredit.
- Introduceret Nykredit Grøn Opsparing, som er en opsparingskonto til grønne formål med en fordelagtig bonusrente.
- 1.660 kunder har oprettet en opsparing gennem Grøn Opsparing med et samlet indestående på 190,1 mio. kr.
- Indført Grønt Mindset for at give vores privatkunder mulighed for at fortælle, hvor meget de vægter bæredygtighed, så vi endnu bedre kan målrette vores rådgivning.

Fælles indsats med pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet:

- Foretaget 105.000 beregninger i Energiberegneren i 2023.
- Udbetalt tilskud på 10.000 kr. fra Totalkredit til 6.200 kunder siden december 2020.
- Gennemført 1.500 Totalkredit Energitjek hos kunder siden april 2021.
- I maj 2023 lanceret varmepumpesamarbejde med NRGi A/S, som gør det trygt og nemt for kunderne at få udskiftet deres fyr med en varmepumpe.
- I maj 2023 lanceret "Fyr dit fyr"-lån på favorable vilkår (ingen oprettelsesomkostninger) til kunder, der udskifter deres olie- eller gasfyr med en grønnere varmekilde.
- Lanceret læringsmoduler omkring energirenovering til rådgiverne i de samarbejdende pengeinstitutter.



Risici for negativ påvirkning af samfundet:

Nykredit-koncernens udlån til private boligejere påvirker samfundet negativt gennem udledningen fra kundernes boliger og biler.

Risici for Nykredit:

Manglende vedligeholdelse – herunder energirenovering – af vores kunders boliger medfører risici for forringelse af boligens værdi og dermed pantet bag vores lån. Klimaforandringerne medfører bl.a. øget risiko for oversvømmelse af lavtliggende boliger og bygninger – og dermed en risiko for, at værdien af sikkerheden bag særligt vores realkreditlån svækkes.



Ambitioner for 2024

- Arbejde kontinuerligt for, at flere boligejere energirenoverer deres boliger og vælger mere klimavenlige biler.
- Opbygge grønne kompetencer blandt vores privatrådgivere – herunder inddrage kundernes vægtning af bæredygtighed.

- Kigge på yderligere muligheder inden for vores produktudbud og rådgivning, som kan hjælpe og motivere kunderne og gøre det nemt at vælge grønt.

Nøgletal og mål Klimaaftryk, ejerboliger

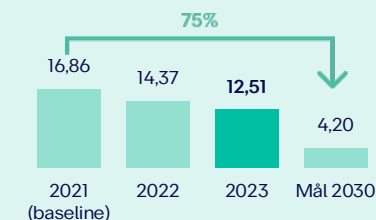
807

Udlån omfattet (mia. kr.)

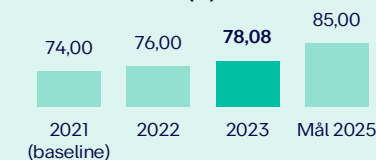
581,00

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Udledningsintensitet
(kgCO₂e/m²/år)



Ejerboliger med anden
varmekilde end olie- og gasfyr
(%)



Andel af nye billån til elbiler (%)



Grønnere ejendomme

Den grønne omstilling kræver store investeringer i klimavenligt byggeri. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver energirenoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt. Udlån til beboelses-, kontor- og forretningsejendomme udgør ca. 25% af Nykredit-koncernens samlede udlån og ca. 6% af klimaaftrykket fra koncernens udlånsportefølje. Nykredit har samtidig en stor markedsandel i Danmark.

Revisionen af bygningsdirektivet kan udløse en øget efterspørgsel på energirenoveringer og dermed få stor betydning for den danske ejendomsbranche. Ejendomsbranchen har samtidig selv et ansvar, og i Nykredit oplever vi, at kunderne står ved deres samfundsansvar og i stigende grad betragter fokus på bæredygtighed – både fra et klimaperspektiv og et socialt perspektiv – som en "licence to operate". Af den grund arbejder Nykredit målrettet på at gøre det lettere for ejendomsbranchen at foretage grønne investeringer i både nye og eksisterende ejendomme i Danmark.

I 2022 fastsatte Nykredit mål for reduktion af CO₂-udledning for beboelsesejendomme – det vil sige almene boliger, andelsboliger og udlejningsboliger – samt for kontor- og forretningsejendomme. Målene omsættes til konkrete indsatser i disse år og understøtter den retning, Nykredit-koncernen har arbejdet hen imod gennem flere år. Retningen afspejles i adskillige kundeorienterede initiativer, der sigter mod at motivere vores kunder til at engagere sig i den grønne omstilling.

Disse omfatter bl.a., at Nykredit i stigende grad vil tilbyde priser og vilkår, der er differentieret på grundlag af en ejendoms energimærke – jo højere energimærke, desto mere fordelagtige lånevilkår vil vi tilbyde. Samtidig opfordres kunderne til aktivt at energirenovere og forbedre deres ejendomme. Denne differentieringsstrategi baseret på energimærket er i løbende udvikling og bliver afprøvet i tæt samarbejde med vores kunder og brancheorganisationerne.

Vejen mod netto nul

Hovedelementerne i omstillingen af bygningsmassen i Danmark er udskiftning af fossile opvarmingskilder, energieffektivisering og en grønnere el- og fjernvarmeforsyning. Udviklingen i Nykredits portefølje vil i høj grad følge udviklingen i samfundet som helhed. Det skyldes dels, at Nykredit-koncernen udgør en meget stor andel af markedet, og dels, at skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion påvirker den samlede boligmasse og ikke Nykredits portefølje specifikt.

Nykredit-koncernens indsats består derfor i høj grad i at understøtte og sætte yderligere skub i den omstilling af eksisterende bygninger, der allerede er i gang i store dele af branchen, samt i at understøtte skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion gennem finansiering af vedvarende energi og den nødvendige infrastruktur.

Samtidig er det nødvendigt at fokusere på den indlejrede CO₂, der stammer fra bygningens opførelse. I dag indgår det ikke i Nykredits opgørelser, hvilket er i overensstemmelse med standarderne i bl.a. Finans Danmarks CO₂-model. Det nye bygningsreglement har imidlertid et livscyklusperspektiv, hvilket bl.a. indebærer, at større nybyggeri fra og med 2023 ikke må udlede mere end 12 kilo CO₂e pr. kvadratmeter pr. år (inklusive udledningen fra opførelsen). På længere sigt vil det blive nødvendigt også at fokusere på den indlejrede CO₂, der stammer fra bygningens opførelse.



Nykredit målsætninger

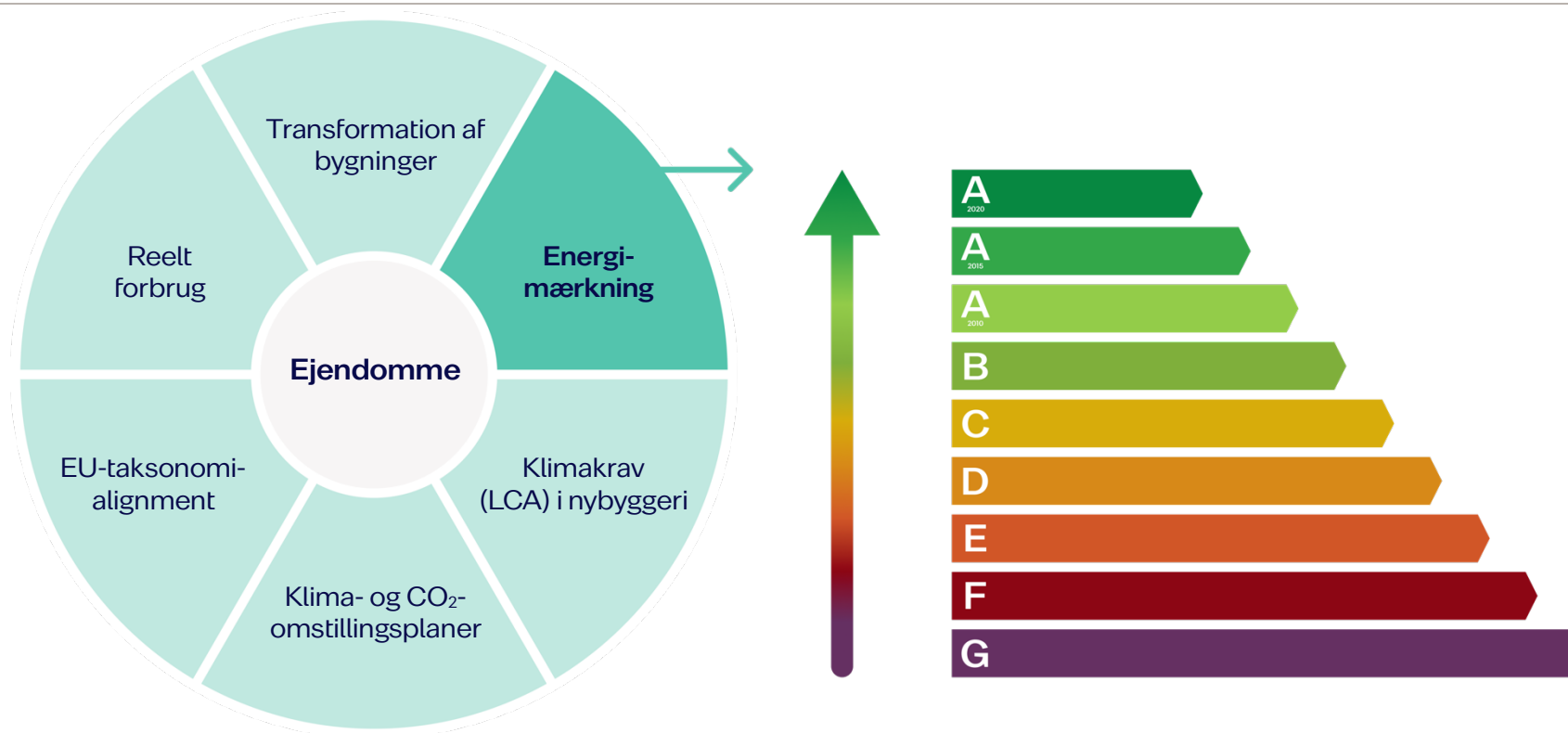
75%

reduktion i udledningsintensiteten fra beboelsesejendomme (kgCO₂e/m²/år) i 2030 (baseline 2021)

65%

reduktion i udledningsintensiteten fra kontor- og forretningsejendomme (kgCO₂e/m²/år) i 2030 (baseline 2021)

Nykredit vil fremme omstillingen af boligmassen



Nykredit vil skabe incitamenter til at energirenovere eksisterende ejendomme

Realkredit og grønne lån skal finansiere den grønne omstilling

Realkrediten udgør en billig og sikker finansieringskilde, som kan anvendes til at finansiere en række af de aktiver, der er nødvendige for at sikre den grønne omstilling af samfundet.

Eksempelvis har ca. 38% af erhvervsjendommene i Nykredits portefølje et gyldigt A- eller B-energimærke, og vi finansierer løbende nye energivenlige bygninger. Kravene til, hvad der betragtes som en grøn ejendom, udvikler sig løbende og defineres bl.a.

i EU's taksonomi for bæredygtige aktiviteter, og Nykredit arbejder derfor tilsvarende med at sikre, at vores finansieringskriterier er i tråd med regulering og markedsstandarder.

Fokus på konkrete omstillingsplaner

Konkrete planer for, hvordan den enkelte ejendomskunde vil arbejde med at reducere drivhusgasudledningen fra ejendommene i sin portefølje, er en god indikator for, om kunden adresserer de risici, som den grønne omstilling medfører.

Derfor har vi i Nykredit skærpet vores dialog og kreditvurdering med særlig vægt på, om vores største kunder har sådanne planer på plads. Det samlede omfang af planer blandt ejendomskunderne i vores portefølje gør det samtidig muligt at vurdere, om koncernen bevæger sig mod en portefølje med reduceret udledning. Vi går endnu et skridt videre ved at hjælpe kunderne med at udarbejde planer for konkrete energigeneroveringer og omstilling af deres virksomheder. Og gennem et partnerskab med Rambøll vil vores ejendomskunder kunne få rådgivning om klima og energioptimering af deres ejendomme samt støtte til dokumentation og rapportering.



Rambøll og Nykredit går sammen om at accelerere den grønne omstilling for ejendomme

Ejendomme spiller en afgørende rolle i bestræbelserne på at reducere CO₂-udledningen i Danmark. Derfor har Rambøll og Nykredit indgået et partnerskab, der skal gøre det lettere for ejendomsbranchen at træffe de rette grønne beslutninger vedrørende deres ejendomme.

I løbet af 2023 har Nykredits største ejendomskunder haft gavn af Rambølls ekspertise inden for klima- og energioptimering af ejendomme. Samtidig har Nykredit bidraget med finansiering og rådgivning om tendenser fra et finansielt perspektiv. Partnerskabet har i 2023 vist det store potentiale, der ligger i en integreret tilgang til finansiering og bæredygtighedsrådgivning. Dette unikke værditilbud vil blive udvidet i de kommende år for at sikre, at Nykredits kunder får den nødvendige støtte til at gennemføre omstillingen af deres ejendomme.



Grønnere ejendomme



Samfundsudfordring

Bygningers energiforbrug udgør ca. 45% af Danmarks samlede energiforbrug, og 18% af Danmarks samlede drivhusgasudledninger knytter sig hertil. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver energirenoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt. Samtidig er der behov for et fokus på den indlejrede CO₂, der stammer fra bygningens opførelse, samt på genanvendelse af både materialer og bygninger.



Nykredits tilgang

Nykredit arbejder på at sikre finansiering til den grønne omstilling for almene boligselskaber, andelsboligforeninger og ejendomsinvestorer. Nykredit har som følge af vores forretningsmodel et særligt fokus på energirenovering af erhvervsjendomme og opførelse af nye, klimavenlige erhvervsjendomme, bl.a. gennem udstedelse af grønne obligationer og erhvervs lån. Nykredit har taget initiativ til at differentiere lånevilkårene for udlejningsjendomme baseret på deres energimærkning. Derudover tilbydes fordelagtige lånevilkår til ejendomme, som kan dokumentere forbedringer i deres energieffektivitet. Selvom fokus ligger på energimærkningen, planlægger Nykredit gradvist at inkorporere flere klimavenlige kriterier for at fremme ejendommens grønne profil.



Governance

Ansaret for indsatsen omkring de største erhvervsjendomme er placeret hos chefen for Corporates & Institutions. Nykredits Green Bond Committee har ansvaret for at vedligeholde og opdatere Nykredits Green Bond Framework. Den daglige håndtering af frameworket, herunder kontrol af lånene, der ligger til sikkerhed for Nykredits grønne obligationer, er placeret hos Funding & Kapital.

Politikker

- Kreditpolitik
- Green Bond Framework 2023
- Vurderingspolitik



Handling og resultater

- Givet renterabat på byggelån til energirenoveringer og nybyggeri af almene boliger med tilskud fra Forenet Kredit.
- Tildelt tilskud fra Forenet Kredit til energitjek til andelsboligforeninger via NRGi.
- Udført test af differentieringsmodel med de største ejendomskunder.

- Indgået partnerskab med Rambøll om fælles løsninger til den danske ejendomsbranche.
- Gennemført træning og kompetenceudvikling af medarbejdere.
- Integreret ESG-forhold i kreditvurderingen af erhvervs kunder.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

De ejendomme, Nykredit-koncernen har udlån til, kan påvirke klimaet og miljøet negativt gennem energiforbrug, drivhusgasudledning og andre miljøpåvirkninger. Ejendomsselskabernes aktiviteter kan også medføre risici for fx dårlige arbejdsvilkår, brud på menneskerettighederne i virksomhedernes leverandørkæder mv.

Risici for Nykredit

Manglende vedligeholdelse – herunder energirenovering – af vores kunders boliger medfører risici for forringelse af ejendommens værdi og dermed pantet bag vores lån. Klimaforandringerne medfører bl.a. øget risiko for oversvømmelse af lavtliggende bygninger – og dermed en risiko for, at værdien af sikkerheden bag særligt vores realkreditlån svækkes. Klimaforandringerne og omstillingen til et mere bæredygtigt samfund påvirker desuden ejendomsselskabernes forretningsmodel og produktion. Det medfører nye risici og muligheder, som gør det naturligt og nødvendigt at se på kundernes ESG-forhold i forbindelse med kreditgivning.



Ambitioner for 2024

- Fortsat motivere vores kunder til at forbedre bygninger, optimere driftsomkostningerne samt øge værdien af bygningen.

- Fortsat indgå tæt dialog med branchen om modeller, der skaber incitamenter til at renovere og opføre grønnere ejendomme.
- Styrke medarbejdernes kompetencer yderligere, så vi forbedrer kvaliteten af både rådgivning og risikostyring.

Nøgletal og mål Klimaaftryk, ejendomme

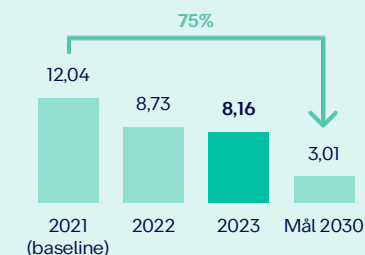
256

Udlån omfattet (mia. kr.)

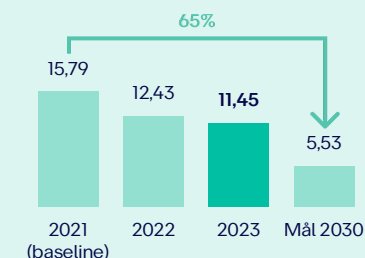
156

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Udledningsintensitet
beboelsejendomme (kgCO₂e/m²/år)



Udledningsintensitet kontor- og
forretningsejendomme
(kgCO₂e/m²/år)



Grønnere landbrug

Dansk landbrug har sat ambitiøse mål på klimaområdet, og samfundet stiller krav til den grønne omstilling af landbrugs- og fødevarereproduktionen. Som en af de største långivere til landbruget støtter Nykredit op om de ambitiøse målsætninger. Udlån til landbrug udgør ca. 6,7% af Nykredit-koncernens samlede udlån og ca. 58% af klimaaftrykket fra koncernens udlånsportefølje.

Vi gør det nemmere og billigere for flere landbrugere at bidrage til et grønnere Danmark, vi integrerer bæredygtighed i rådgivning og kreditvurdering, og vi er en del af et partnerskab, der skal klæde landbrugerne på til grøn omstilling gennem øget brug af data.

Vejen mod netto nul

Den grønne omstilling af landbruget er en af de største udfordringer i forhold til at sikre CO₂-neutralitet i Danmark i 2050. Ifølge Det Nationale Center for Miljø og Energi (DCE) under Aarhus Universitet stod landbrugssektoren i 2023 for hele 34% af den samlede drivhusgasudledning målt i CO₂-ækvivalenter. Den brede politiske aftale om grøn omstilling af dansk landbrug fra 2021 sætter et mål om at reducere udledningen fra sektoren med 55-65% frem mod 2030. Aftalen fokuserer primært på at opnå de nødvendige reduktioner gennem øget effektivisering og teknologisk udvikling samt udtagning af lavbundsjord.

Drivhusgasudledningen fra Nykredits landbrugsportefølje må som følge af koncernens store markedsandel forventes i høj grad at følge samfundsudviklingen. Derfor er koncernens 2030-mål på landbrugsområdet også direkte knyttet til den politiske målsætning. Vores indsats består i at skubbe til udviklingen og finansiere grønne tiltag på den enkelte bedrift samt at tilbyde løsninger, der kan understøtte erhvervets generelle bæredygtighedsarbejde.

Bæredygtighedsaspekter i kreditvurdering, rådgivning og produkter

Et strategisk fokus på bæredygtighed udgør i stigende grad et nødvendigt element i at sikre en robust og økonomisk bæredygtig landbrugsvirksomhed. Det er kernen i Nykredits rådgivning til landbrugskunder, hvor målet er at skabe værdi for den enkelte kunde, lokalsamfundet og den samlede grønne omstilling. Vi lægger vægt på og forventer, at landbrugerne er bevidste om både klimapåvirkning, biodiversitet, miljø og arbejdsforhold, samt at landbrugskunderne etablerer planer for bæredygtig udvikling.

Fra 2024 vil vi samtidig bede vores største kunder i landbruget om konkrete planer for, hvordan de vil udvikle deres bedrift til at blive mere bæredygtig. Det vil vi gøre, hvis de fx ønsker at optage ny finansiering eller omlægge lån.

Vi begynder med de største bedrifter, og i de kommende år vil vi øge vores forventninger til, hvad en klimahandlingsplan skal indebære. På den måde ønsker vi at hjælpe vores kunder med at tage det næste skridt inden for ESG, så de bedre kan leve op til de krav, der kommer til at være på området fremadrettet.

Landbrugsvirksomhedens håndtering af bæredygtighedsforhold indgår som en integreret del af den samlede kreditvurdering. I Nykredit støtter vi også landbrugerne i deres konkrete omstilling ved at gøre det nemmere og billigere at træffe grønne valg. I 2023 har vi bl.a. forlænget vores billige finansiering af teknologi.



Nykredit målsætninger

45-55%

reduktion i udledningsintensiteten fra landbrug
(tCO₂e/mio. kr.) i
2030 (baseline 2021)

Mere attraktivt at synliggøre klimahandlingsplan med gratis klimaværktøj

Klimaværktøjet *ESGreenTool*, som er resultatet af et partnerskab mellem vores hovedejere, Forenet Kredit, og landbrugets videns- og innovationshus, SEGES, skal give landbrugerne værktøjer og viden til at finde en brugbar og dokumenteret effektiv vej frem i klimaindsatsen. Værktøjet supplerer de branchespecifikke indsatser, som fx Arla og Danish Crown har iværksat for deres hhv. mælke- og kødproducerende medlemmer.

Vi giver alle landbrugskunder gratis adgang til *ESGreenTool*, hvis de udarbejder en klimahandlingsplan. Det kan vi gøre på grund af vores foreningsejerskab. Et klimaværktøj som dette er en forudsætning for, at den enkelte landbruger kan dokumentere effekten af sine klimatiltag og finde frem til, hvordan bedriftens udledning kan mindskes mest muligt. Derfor ønsker vi at gøre det nemt og attraktivt for vores kunder at tage værktøjet i brug, så de kan sætte gang i en klimahandlingsplan og synliggøre deres grønne indsats.



Gebyrfri jordudtagning

I Nykredit ønsker vi være en aktiv medspiller i forbindelse med jordudtagning og jordfordeling i landbruget, da jordudtagning er en af de mest effektive måder at reducere CO₂ i landbruget på, og et tilskud fra Forenet Kredit gør processen billigere. I 2023 var der givet tilskud til 15 landbrugskunder ved udgangen af 3. kvartal.

Skovrejsning i hele Danmark

Året 2023 har budt på store forandringer for Nyskovfonden, hvor vi i samarbejde med Vild Med Vilje har udviklet en såkaldt naturmodel. Med denne model håber vi at give lodsejerne konkrete værktøjer til at integrere biodiversitetshensyn i deres kommende skovrejsning.

I løbet af det seneste år har vi gennemført to ansøgningsrunder, og selvom interessen fortsat er stor, kan vi se, at flere lodsejere er tilbageholdende med at plante skov i disse tider. Det kan tilskrives den mulige indførelse af en CO₂-afgift samt de nye ejendomsvurderinger, som snart forventes at blive en realitet. Fonden har i sin korte levetid allerede givet tilsagn til 97 skovrejsningsprojekter, der dækker omkring 285 hektar fordelt ud over hele landet.

De nye skove anslås at ville binde ca. 2.850 tons CO₂e hvert år*. Siden de første ca. 10.000 træer kom i jorden i april 2021, har vi oplevet en stor interesse for Nyskovfonden. Private lodsejere rundt omkring i Danmark har henvendt sig med stor interesse for at få rejst skov på deres jorder. I 2023 har Nyskovfonden også plantet skov i samarbejde med bl.a. FDF, folkekirken og et bosted, der ønsker at nyde godt af den herlighedsværdi, en skov kan tilføre.

Nyskovfonden har derfor valgt at invitere andre virksomheder til at deltage i vores fælles indsats for at plante endnu mere skov i Danmark i de kommende år. Derfor har Nyskovfonden lanceret en model, der giver virksomheder mulighed for at støtte skovrejsning på lokalt plan.

Konkret har fonden afsat 500.000 kr. til skovprojekter på Bornholm og søger virksomhedspartnerskaber til dette formål. Ambitionen er, at Nyskovfonden bliver et vekselkontor, som gør det muligt for virksomheder at rejse skov lokalt.

* En hektar skov i god vækst kan binde op til 10 tons CO₂e årligt afhængig af skovtypen. Kilde: Vivian Kvist Johannsen PhD, Senior Researcher, Head of Division, Forest, Nature and Biomass, Institut for Geovidenskab og Naturforvaltning, Københavns Universitet.

Vi opbygger viden, planter træer og gør en forskel sammen

I 2023 har alle i Nykredit, der har gennemført vores bæredygtighedsuddannelse 2.0, været med til at plante et træ via Nyskovfonden. Det er ambitionen, at medarbejderne både tilegner sig vigtig viden om bæredygtighed og samtidig bidrager til et grønnere Danmark gennem skovrejsning.

I 2024 vil en ny lille skov spire frem takket været træerne fra Nykredits medarbejdere. Vi tror på, at handlinger skaber forandringer. Derfor vil vi ikke blot lære, men også handle for at skabe en mere bæredygtig fremtid.

Det er vigtigt for Nykredit, at medarbejderne også aktivt bidrager til Nyskovfondens formål. For hver ny kollega, der starter hos os, doneres som velkomstgave 5 træer til Nyskovfonden. Det er vores fælles måde at støtte Nyskovfonden og gøre en forskel – en kollega ad gangen.

Så mange gennemførte bæredygtighedsmodulerne i 2023: 2.796

Hvad er Nyskovfonden?

Nykredit, Forenet Kredit og Østifterne har i 2020 lanceret Nyskovfonden med det formål at få mere skov i Danmark og dermed binde drivhusgasser fra atmosfæren. Træer optager drivhusgasser, og når vi planter flere træer, bidrager vi til at mindske klimaaftrykket fra samfundet.

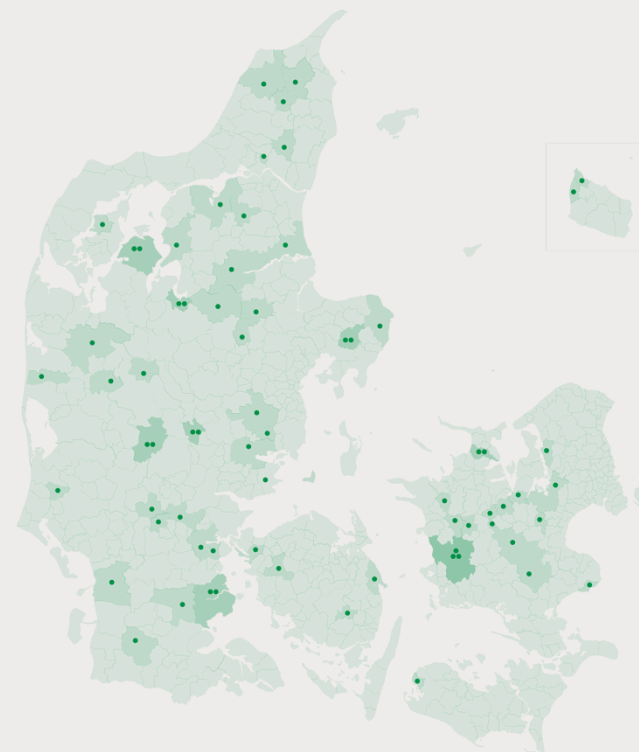
Nyskovfonden giver økonomisk støtte til skovrejsningsprojekter hos særligt private lodsejere, menighedsråd og lokale vandværker i hele Danmark.

Formålet for fonden er at få rejst 5.000 hektar helt ny skov. Støtten dækker både plantning og pleje af træerne i tre år. Al skov virker effektivt på klimaet. Det er et krav, at skoven tinglyses som fredskov, der bliver stående i mindst 100 år.

Mere skov i Danmark giver også en række andre fordele såsom rekreative værdier, beskyttelse af vandreserver og produktion af byggematerialer til langvarig lagring af drivhusgasser.

Se mere på www.nyskovfonden.dk.

Skovrejsningsprojekter støttet af Nyskovfonden fordelt på postnumre



NYSKOVFONDEN

Grønnere landbrug



Samfundsudfordring

Det danske landbrug er højteknologisk og energieffektivt sammenlignet med andre landes, men det står for over 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark. Derfor er der et stort behov for udvikling af nye løsninger og investering i mere bæredygtige produktionsmåder. Erhvervet har selv sat et mål om, at det danske landbrug skal være CO₂e-neutralt i 2050, og en bred vifte af Folketingets partier har indgået aftale om konkrete reduktionsmål for udledning af drivhusgasser og kvælstof i 2030.



Nykredits tilgang

Nykredit vil bidrage til, at flere landbrugere træffer valg til gavn for et grønnere Danmark, og vi vil samarbejde med landbruget om at nå de politiske mål og den ambitiøse 2050-målsætning. Vores rådgivning og finansiering skal derfor fremme bæredygtig udvikling i det enkelte landbrug.

Vi lægger vægt på og forventer, at den enkelte landbruger er bevidst om både klimapåvirkning og andre bæredygtighedselementer på landbrugsvirksomheden såsom biodiversitet, miljø og arbejdsforhold, samt at landbrugskunderne etablerer klare planer for den videre udvikling. Derfor understøtter vi udvikling og integration af bedre bæredygtighedsdata, som skal udgøre fundamentet for handling. Landbrugsvirksomhedens håndtering af bæredygtighedsforhold er samtidig en integreret del af den samlede kreditvurdering.



Governance

Ansvar for indsatsen omkring grønnere landbrug er placeret hos chefen for Banking Forretningsudvikling.

Politikker

- Kreditpolitik



Handling og resultater

- Forlænget muligheden for Maskinfinansiering med tilskud fra Forenet Kredit.
- Introduceret gebyrfri jordudtagning i hele Danmark.
- Afholdt kundearrangementer om klimavirkemidler i hele Danmark i samarbejde med SEGES og Forenet Kredit.

- For anden gang uddelt Nykredits klima- og bæredygtighedspriser i samarbejde med Landbrug og Fødevarer og Forenet Kredit. Priserne er målrettet etablerede landbrugere og unge, ikke-etablerede landbrugere.
- Sikret kompetenceudvikling af alle landbrugsrådgivere i bæredygtighed via webinarer og øget kvaliteten af vores rådgivning.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

De landbrug, Nykredit-koncernen har udlån til, kan påvirke klima og miljø negativt gennem udledning af drivhusgasser, kvælstof, planteværnsmidler mv., og der er bl.a. risici for dårlige arbejdsvilkår forbundet med produktionen. Samtidig er landbruget et meget betydende erhverv i Danmark uden for de store byer, og der er derfor risiko for økonomiske og sociale skadevirkninger i disse områder, hvis den grønne omstilling medfører nedlæggelse af landbrugsvirksomheder og arbejdspladser.

Risici for Nykredit

Klimamæssigt ses landbrug som et højrisikoområde, og Nykredit har en betydelig eksponering på området. Den grønne omstilling i landbruget kan påvirke økonomien, både hos de landbrugsvirksomheder, der ikke lever op til de stigende krav og forventninger, og hos landbrugsvirksomheder, hvor meromkostninger til den grønne omstilling – fx i form af en CO₂-afgift – ikke kan overføres til forbrugerne.



Ambitioner for 2024

- Tilbyde gratis adgang til ESGreenTool til alle landbrugsvirksomheder via grønt tilskud fra Forenet Kredit.
- Forventning om klimahandlingsplan fra større landbrugsvirksomheder.
- Afholde kundearrangementer mhp. at udbrede viden om virkemidler i samarbejde med andre aktører i og omkring landbruget.

- Afholde webinarer for kunder om udarbejdelse af klimahandlingsplaner.
- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data.
- Sikre yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere, så vi styrker kvaliteten af både rådgivning og risikostyring.
- Implementere målrettet indsats på dataoverførsler til Nykredit.
- Sammen med landbruget dygtiggøre os i forhold til omstillingsplaner.



Nøgletal og mål

CO₂e-aftryk, landbrugsejendomme

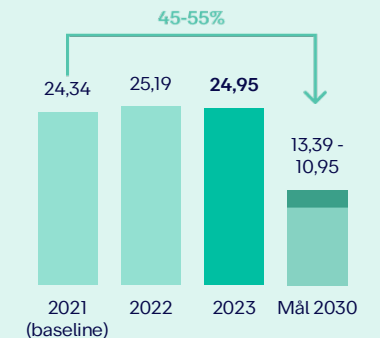
82

Udlån omfattet (mia. kr.)

2.052

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Udledningsintensitet (tCO₂e/mio.kr.)



Grønnere virksomheder

Den grønne omstilling kræver store investeringer i vedvarende energi og infrastruktur, udvikling af grønne løsninger samt tiltag hos virksomheder, der kan reducere udledningen af drivhusgasser. For eksempel har Finanssektorens klimapartnerskab i 2020 anslået, at virksomhederne frem mod 2030 har behov for at investere mindst 350 mia. kr. i elproduktion, eldistribution, energieffektiviseringer og grøn omstilling i industrien mv. Det vil Nykredit være med til at finansiere. Derfor udvikler vi konstant vores kerneforretning, realkrediten, samt vores øvrige produkter og rådgivning, så vi bedst muligt kan bistå vores kunder i forbindelse med deres omstilling.

Samtidig benytter vi vores kreditvurdering af erhvervskunderne som udgangspunkt for dialogen med den enkelte kunde. Det giver os mulighed for at forstå, hvordan virksomheden håndterer de udfordringer og muligheder, der opstår som følge af klimaforandringer og andre bæredygtighedsrelaterede forhold.

Green Bond Framework

Realkrediten udgør en billig og sikker finansieringskilde, som kan anvendes til at finansiere en række af de aktiver, der er nødvendige for at sikre den grønne omstilling af samfundet. Derfor arbejder vi løbende med, hvordan realkrediten på flere måder kan understøtte den grønne omstilling.

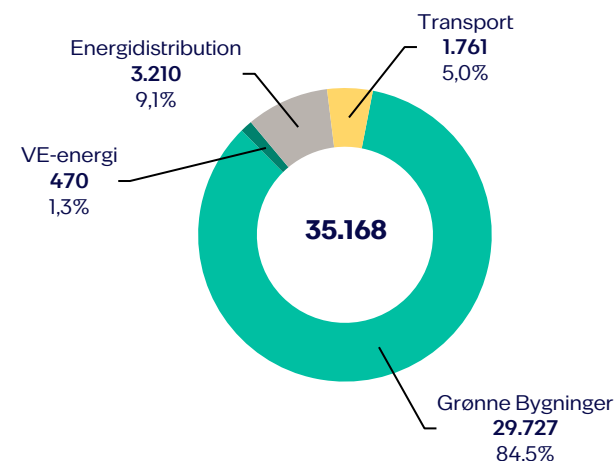
Vi tilbyder også grønne obligationer, der giver vores kunder mulighed for at hente billigere finansiering til grønne aktiver. Disse grønne obligationer giver investorerne sikkerhed for, at proventet fra salget af obligationen er øremærket til finansiering af grønne aktiver, hvilket ofte resulterer i mere attraktive priser for låntagerne.

Vores Green Bond Framework fastlægger, hvilke lån der er berettiget til finansiering gennem grønne obligationer. Det inkluderer bl.a. energirenovering af ejendomme og udvikling af vedvarende energi og energidistribution. I 2023 opdaterede vi vores Framework, så det nu er muligt at finansiere en langt bredere vifte af aktiviteter ved hjælp af grønne obligationer, herunder flere grønne teknologier.

Samtidig tilrettede vi kriterierne for, hvilke konkrete lån der kvalificerer til grøn finansiering, så de i høj grad er identiske med EU-taksonomiens definitioner af grønne aktiviteter. I vores Green Bond Investor Report opgør vi den miljømæssige effekt af de grønne obligationer.

Grøn finansiering

Udlån finansieret med grønne obligationer (mio. kr.)



Opgørelse af realkreditlån og banklån, som er omfattet af Nykredits Green Bond Framework, fordelt på aktivtyper.


Energi og infrastruktur

Udbygningen af energi- og infrastrukturaktiver udgør en essentiel del af den nødvendige omstilling for at nå de politiske 2030-mål i Danmark. Vedvarende energi og infrastruktur er en katalysator for omstillingen på tværs af sektorer og er derfor et vigtigt fokusområde, hvor Nykredit ønsker at bidrage aktivt. Energi og infrastrukturområdet har længe været et kerneområde for Nykredit. Vi har i Nykredit været aktive inden for finansiering af energi- og infrastrukturprojekter i mere end ti år.

Nykredit ser investeringer i vedvarende energiteknologier (VE-teknologier), distributionssystemer og alternative energikilder som en del af løsningen på den nuværende energikrise. Disse investeringer, herunder i teknologier som solenergi, vindenergi, fjernvarme mv., spiller en væsentlig rolle i at skabe en mere uafhængig energisektor, som fremadrettet vil være bedre rustet til eventuelle markedschok forårsaget af eksterne faktorer.

I løbet af 2023 har Nykredit iværksat forskellige initiativer for at afdække, hvordan vi kan bidrage til udbygning af VE-teknologier både på kort og langt sigt. Der er et stort udbygningspotentiale for kendte VE-teknologier i Danmark, som vil kunne bidrage til hele den grønne omstilling inden for Danmarks grænser og i det globale landskab. Nykredit kan med den rette rådgivning og hjælp til finansiering være med til at øge tempoet i udbygningen og dermed give et værdifuldt bidrag til et vigtigt omstillingsområde gennem vores produkter og finansieringsløsninger.





Strategisk ESG-rådgivning hjælper virksomhederne med deres omstilling

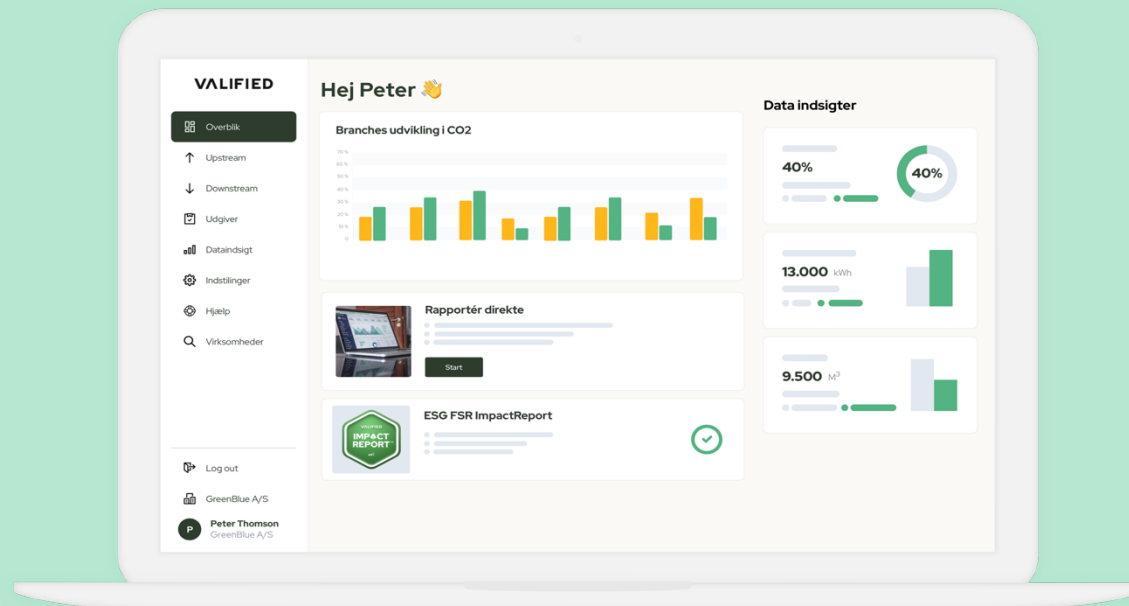
Nykredits dybe indsigt i kundernes forretningsmodeller, udfordringer og potentialer udgør en væsentlig faktor i den helhedsrådgivning, vi tilbyder kunderne. Den viden kan vi også bruge til gavn for den grønne omstilling. Vi kan bistå kunderne med at identificere, hvor de med fordel kan omstille sig, og derefter komme med en plan for, hvordan tiltagene kan finansieres.

Det er vores mål at skabe en naturlig forbindelse mellem vores kunders grønne omstillingsstrategier og de finansielle løsninger, vi tilbyder. Vi arbejder løbende på at forfine vores rådgivning og produkter, så vi kan tilrettelægge sektorspecifikke løsninger på baggrund af dialogen med vores kunder. I Nykredit tilbyder vi rådgivning og projektledelse til kunder, der ønsker at forbedre deres ESG-profil og -rating.

Rapporteringsværktøj hjælper SMV'er med ESG-data

Nykredit giver i samarbejde med Valified kunderne adgang til et digitalt rapporteringsværktøj. Værktøjet gør det enkelt for små og mellemstore virksomheder at indsamle og rapportere på ESG-data og derigennem leve op til de stigende rapporteringskrav til bæredygtighed fra både myndigheder og virksomheder, som de er leverandører til.

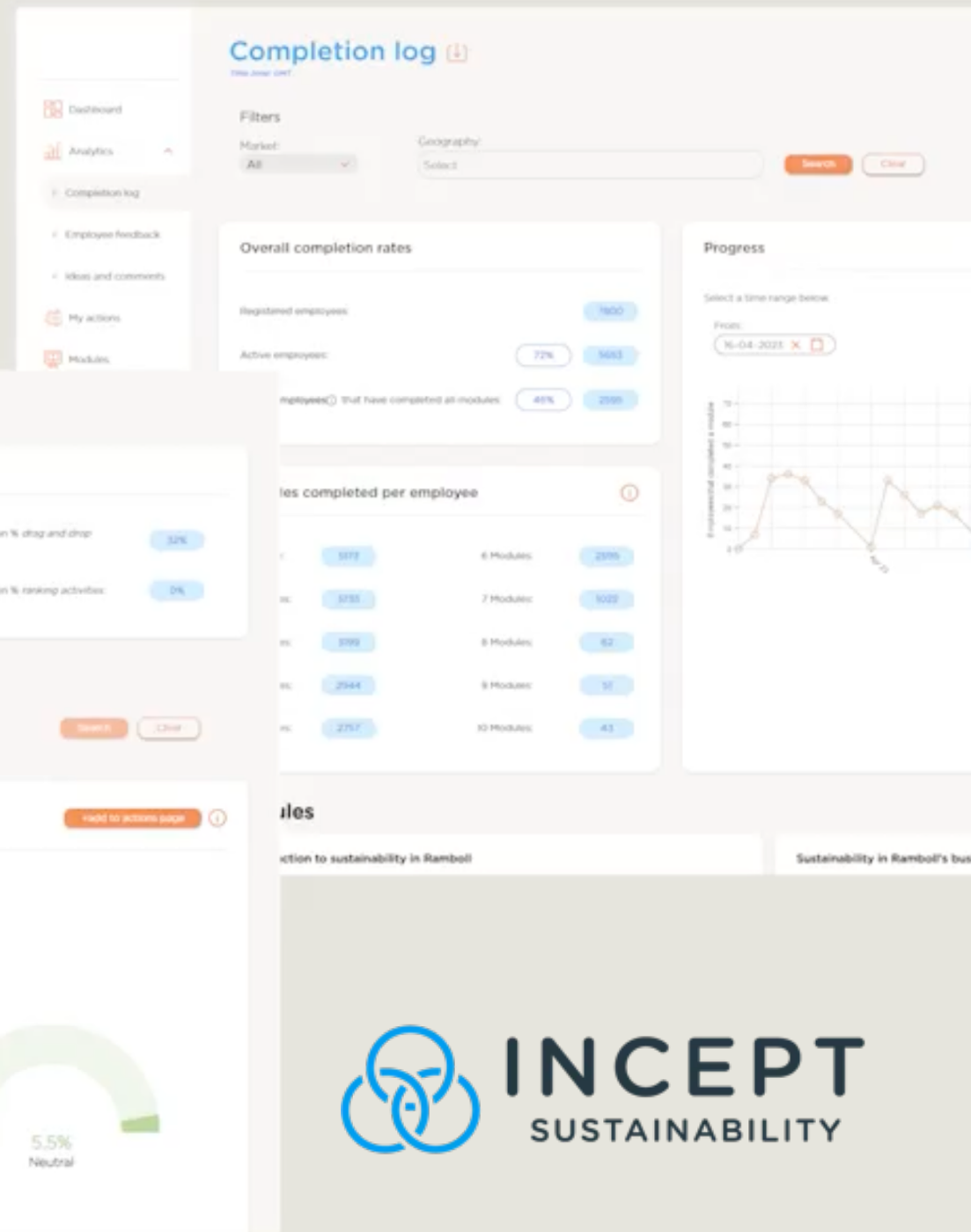
Alle vores kundevedte medarbejdere på erhvervsområdet skulle gennemgå Finanssektorens Uddannelsescenters kursus "Bæredygtig kundediolog" inden udgangen af 2023.



Læringsplatform om bæredygtig omstilling og forretningsudvikling for SMV'er

Sammen med Rambøll har Nykredit udviklet Incept, en digital læringsplatform, som vi ønsker at give vores kunder adgang til. Incept understøtter den ESG-ansvarlige i SMV-virksomheden med temabaseret viden og relevante redskaber til at håndtere den bæredygtige omstilling. Dette inkluderer eksempelvis introduktion til gængse ESG-begreber og værktøjer til at udføre en væsentlighedsanalyse og omstillingsplan.

Modulerne lanceres i takt med lovgivningen, hvilket sikrer, at virksomhederne holdes opdateret med de nyeste krav og tendenser på området.



Grønnere virksomheder



Samfundsudfordring

Danmark har sat et ambitiøst mål om at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser med 70% i 2030 i forhold til niveauet i 1990. Det vil kræve massive investeringer i den grønne omstilling. Finanssektorens klimapartnerskab har fx i 2020 anslået, at virksomhederne frem mod 2030 har behov for at investere mindst 350 mia. kr. i bl.a. elproduktion, eldistribution, energieffektiviseringer i produktionsvirksomheder, grøn omstilling i industrien mv.



Nykredits tilgang

Nykredit arbejder på at sikre finansiering til den grønne omstilling for både store og små virksomheder. Vi finansierer bl.a. infrastruktur til at fremme den grønne omstilling, vedvarende energi og en række andre grønne aktiver. Vi vil samarbejde med vores erhvervs kunder om at bidrage positivt til den grønne omstilling. Vi vil bistå kunderne med at identificere, hvor de med fordel kan omstille sig, og opfordre til forandring gennem rådgivning om og finansiering af tiltag, der udvikler og omstiller samfundet såvel som den enkelte virksomhed. Endelig vil vi i vores porteføljestyrelse og kreditvurderinger forholde os til de bæredygtighedsrelaterede muligheder og risici samt styrker og svagheder, der knytter sig til den enkelte kunde.



Governance

Ansvar for indsatsen omkring de største virksomheder er placeret hos chefen for Corporates & Institutions. Nykredits Green Bond Committee har ansvaret for at vedligeholde og opdatere Nykredits Green Bond Framework. Den daglige håndtering af frameworket, herunder kontrol af lånene, der ligger til sikkerhed for Nykredits grønne obligationer, er placeret hos Funding & Kapital.

Politikker

- Kreditpolitik
- Politik for fossile brændsler
- Green Bond Framework 2023



Handling og resultater

- Bistået en række større virksomheder med at styrke deres ESG-profil og -rating.
- Indgået dialog med virksomheder om ESG-rapporteringsværktøj udviklet sammen med Valified.
- Integreret ESG-forhold i kreditvurderingen af erhvervs kunder.
- Lanceret Grøn Transport Leasing.

- Udviklet ESG-læringsplatform sammen med Rambøll
- Uddannet alle erhvervsrådgivere i bæredygtighed, herunder i Finanssektorens Uddannelsescenters kursus "Bæredygtig kundediolog".
- Opdateret Green Bond Framework, så flere aktiviteter kan opnå grøn finansiering, samtidig med at kriterierne for at opnå finansiering i endnu højere grad er tilpasset EU-taksonomien.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

De virksomheder, Nykredit-koncernen har udlån til, kan påvirke klimaet og miljøet negativt gennem energiforbrug, drivhusgasudledning og andre miljøpåvirkninger. Virksomhedernes aktiviteter kan også medføre risici for fx dårlige arbejdsvilkår, brud på menneskerettighederne i virksomhedernes leverandørkæder mv.

Risici for Nykredit

Klimaforandringerne og omstillingen til et mere bæredygtigt samfund udfordrer i større eller mindre grad virksomhedernes forretningsmodel, produktion og markeder. Det medfører nye risici og muligheder, som gør det naturligt og nødvendigt at se på kundernes ESG-forhold i forbindelse med kreditgivning.



Ambitioner for 2024

- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data.
- Udvikle koncepter og løsninger, som kan hjælpe erhvervslivet på deres ESG-rejse og med finansiering af den grønne omstilling.

- I samarbejde med Rambøll udbrede læringsplatform, der løfter ESG-vidensniveau og -metode hos SMV-kunder og muliggør læring i takt med udviklingen af EU-taksonomien.
- Videreudvikle finansieringsløsninger til kunder inden for energi og infrastruktur.

Nøgletal og mål

Klimaaftryk, virksomheder

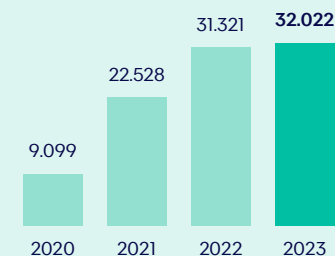
83

Udlån omfattet (mia. kr.)

733

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Samlet volumen i grønne obligationer (mio. kr.)



Bæredygtige investeringer

Vores ambitioner og foreningsejerskab

Nykredit er foreningsejet. Det er en vigtig del af vores DNA at tage ansvar for det samfund, vi er en del af, og at skabe langsigtet værdi for vores kunder. Vi er dybt overbeviste om, at bæredygtige investeringer er uløseligt forbundet med vores mål om at levere stærke og langsigtede investeringsresultater til vores kunder.

Vi har sat ambitiøse klimamål og implementeret en ny Politik for fossile brændsler

Nykredit har sat ambitiøse klimamål, der gør, at vores investeringer skal være på linje med den omstilling, der er nødvendig for at realisere Paris-aftalens målsætning. I 2021 tilsluttede Nykredit sig Net Zero Asset Managers Initiative og forpligtede sig dermed til, at koncernens investeringsportefølje skal være klimaneutral i 2050. Senere på året offentliggjorde Nykredit en ambitiøs målsætning om, at udledningsintensiteten på tværs af aktivklasser skal reduceres med 60% fra 2020 til 2030. Af den grund intensiverer vi vores indsats for at sikre den langsigtede dekarbonisering af Nykredits investeringer yderligere gennem følgende tiltag:

- Aktivt ejerskab over for selskaber med høje udledninger
- Øgede grønne investeringer
- Klimarelaterede benchmarks

- Eksklusion af selskaber, der ikke har lagt en troværdig omstillingsplan på linje med Paris-aftalen.

I løbet af 2023 har vi yderligere skærpet vores fokus på den grønne omstilling ved at udvide vores Politik for bæredygtige investeringer med Nykredit-koncernens nye Politik for fossile brændsler.

Forud for implementeringen af denne har Nykredit i flere år – sammen med en lang række andre investorer – arbejdet for, at olie-, gas- og kulselskaber i Nykredits portefølje har bevæget sig i en mere bæredygtig retning. Det har ligget forankret i vores aktive ejerskab. På den baggrund har vi tidligere frasolgt selskaber med væsentlig omsætningseksposering mod kul, ukonventionel olie og gas (tjæresand, mv.) samt arktiske borer. Vores tilgang tager afsæt i Paris-aftalen og i anerkendt klimavidenskab.

Med nye data kan vi nu identificere selskaber, der er i strid med det såkaldte IEA-scenarie (Det Internationale Energiagentur), dvs. selskaber, der udvider og udvikler nye olie- og gasfelter. De nyeste data viser desværre, at en lang række energiselskaber involverer sig i projekter, der ikke er i overensstemmelse med IEA's 2050-scenarie. Det tager vi nu konsekvensen af og ekskluderer i udgangspunktet selskaber, der udvider i strid med IEA's 2050-scenarie. Dette har medført en udvidelse af vores eksklusionsliste med over 400 olie-, gas- og kulselskaber.

Af disse har vi hidtil været investeret i 61, og de investeringer er vi nu i gang med at frasælge.

Seneste nyt i implementering af EU's disclosureforordning

I marts 2021 trådte en ny EU-lov i kraft vedrørende bæredygtighedsrelaterede oplysninger, nemlig den såkaldte disclosureforordning (SFDR). Disclosureforordningen fastsætter regler for, hvordan virksomheder skal oplyse om bæredygtighed – både på overordnet virksomhedsniveau og på produktniveau. Formålet med disse regler er at give investorerne bedre adgang til bæredygtighedsrelaterede oplysninger. Det handler bl.a. om omfanget af investeringer, der er bæredygtige i henhold til EU-taksonomien. EU-taksonomien definerer, hvilke aktiviteter der kan betegnes som bæredygtige – se mere under "Et grønne Nykredit" på side 66.

Vi arbejder aktivt med at indarbejde overensstemmelse med EU-taksonomien i vores produkter og indsamler løbende de nødvendige data. Omfanget af aktiviteter, der er omfattet af taksonomien (taksonomi-eligible), varierer fra marked til marked.

Vi har opgjort, at andelen af investeringsmuligheder på tværs af markederne, der aktuelt kan være omfattet af taksonomien (taksonomi-eligible), udgør 21,5%.

Det er således kun denne del af de samlede investeringsmuligheder, der potentielt kan blive betragtet som bæredygtige efter EU-taksonomien. Vi vurderer, at 8,5% af vores investeringer ved årsskiftet var i overensstemmelse med taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter (taksonomi-aligned). Denne opgørelse omfatter både de to første miljømål og de fire nyeste. Tallene er dog alle baseret på vurderinger foretaget af vores ESG-datapartner, MSCI og baserer sig, modsat vores opgørelse i bilag [XX] på rapporterede, men også estimerede data. Det bemærkes, at Nykredit første gang skal rapportere på den samlede handelsbeholdning for regnskabsåret 2025, sådan som vi i år gør det første gang for vores udlån, jf. bilag [XX].

Nykredit informerer vores kunder om andelen af bæredygtige investeringer i vores investeringsfonde. For at en investering kan betegnes som bæredygtig, kræver det ikke blot, at den bidrager til en klima- og miljøvenlig udvikling. Den skal ligeledes leve op til kravet om god selskabsledelse samt principperne om ikke at forvolde "væsentlig skade". Du kan læse mere om Nykredits håndtering af investeringernes væsentlige skadevirkninger på omverdenen [her](#).

I Nykredit har vi identificeret følgende fem kriterier for at understøtte den bæredygtige udvikling:

1. Positivt bidrag til et af de 17 verdensmål, eller
2. Mere end 20% af indtægter fra produkter, der bidrager til bæredygtig udvikling, eller
3. Mere end 20% af indtægter fra aktiviteter, der bidrager til EU's bæredygtigheds mål, eller
4. Et verificeret Science Based Targets-mål om reduktion af klimapåvirkning, eller

5. En bestyrelse, hvor mere end 40% er kvinder; for udviklingslande dog kun 20%.

Nykredit vil løbende rapportere på andelen af investeringerne i hver portefølje, der lever op til disse bæredygtighedskrav. Samtidig fastsætter flertallet af vores fonde konkrete mål for den forventede minimumsandel i fonden. For vores fonde med et bæredygtighedsmål ud over afkastmålet, vil målet være 100%. Du kan læse mere om vores metoder på vores hjemmeside.

Vi anvender bæredygtighedsvurderinger ved enhver investering

Hver gang Nykredit vurderer en mulig investering, anvender vi såkaldte bæredygtighedsvurderinger til at forstå de risici og muligheder, som knytter sig til ESG-forhold. Bæredygtighedsanalysen giver os en indikation af, om selskabet bevæger sig i en mere bæredygtig retning. Derfor kan både en virksomhed med et højt niveau og en virksomhed, der kommer fra et lavere niveau, men har en positiv udvikling, være en attraktiv investering. Nykredit har siden 2012 integreret bæredygtighedsanalyser i investeringsprocesser, og vi har løbende forbedret vores processer på tværs af fonde og aktivklasser. Vores analyser indikerede allerede i 2014, at der potentielt kunne være et sammenfald mellem afkast og bæredygtighed, og denne indsigt har vi løbende udbygget. I dag er ESG-forhold derfor en del af alle faser af investeringsprocessen – lige fra idégenerering til vores aktive ejerskab.

Aktivt ejerskab i forskellige sektorer

Nykredit forpligter sig til, at vores investeringsaktiviteter skal være klimaneutrale i 2050. Den primære bidragsyder til dette vil være de enkelte selskabers indsats for at blive klimaneutrale, men der kan samtidig både investeres i aktiviteter,

der reducerer drivhusgasudledninger, og i selskaber med eksponering for høje drivhusgasudledninger.

Nykredit anerkender, at visse sektorer, såsom materialesektoren, involverer aktiviteter og produkter, der er essentielle for samfundet, men som er ressourceintensive. Derfor anerkender Nykredit, at bæredygtighedsvurderinger kan variere efter sektor, da visse hensyn kan være mere væsentlige end andre. Vi har løbende fokus på at vurdere selskaberne i vores porteføljer ift. ESG-forhold, og her tager vi bæredygtighedshensyn i betragtning på en måde, der matcher den givne sektor.

Vores bæredygtighedsanalyser kan således være anderledes for et selskab inden for finanssektoren end for et selskab inden for den industrielle sektor – derfor vil håndteringen af eksempelvis klimaaftryk også være forskellig alt efter kontekst. Vi har i løbet af året haft særligt fokus på dialoger med selskaber inden for sektorerne industri, materialer, energi og forsyning og finans.

Industri:

Den globale shippingbranche står over for en omfattende og kompleks transformation mod at blive CO₂-neutral inden 2050. I løbet af 1. halvår 2023 var vi i dialog med en række selskaber inden for shippingbranchen, herunder Mærsk og Danaos Corporation.

Nykredit er en del af et engagement under netværket Climate Action 100+, hvor Mærsk søges påvirket til en hurtigere og mere ambitiøs grøn omstilling. Mærsk har i sensommeren 2023 sat sit første CO₂-neutrale fragtskib i søen. Det kan sejle 6.000 sømil, svarende til 10.800 km, på grøn metanol. Biometanol udleder ca. 65% mindre CO₂ end fossilt brændstof.

Mærsk afventer stadig leverandør af endnu grønnere e-metanol, som udleder over 80% mindre CO₂ end traditionelle skibsbrændsler. Samlet forventer Mærsk at skulle bruge omkring 5 mio. tons grøn metanol om året i 2030, hvis selskabet skal levere på sit mål om at sejle 25% af sin søfragt på grønne brændsler. Mærsk har som mål at nå nul for koncernens CO₂-udledninger i 2040.

Mens nogle selskaber viser gode fremskridt mod langsigtede og ambitiøse klimamålsætninger, er ikke alle omstillingsplaner troværdige, og det reflekteres i dialogen med selskaberne. Derfor følger vi nøje udviklingen hos de enkelte selskaber. Vi har i løbet af 2023 intensiveret vores dialog med selskabet Danaos Corporation, som tilbage i 2022 havde tilsluttet sig ambitiøse klimamålsætninger. Vores fokus har været på at sikre, at selskabet specificerer sine nuværende og fremtidige handlinger for at nå målene. Selskabet har udviklet en Low Carbon Transition Plan, der giver mulighed for løbende at tracke milepæle frem mod netto nul for CO₂-udledninger.

Derudover har selskabet tilsluttet sig Carbon Disclosure Project og samarbejder med Science-Based Targets initiative (SBTi) om deres lancerede sektorforløb for den maritime sektor for at tilpasse reduktionsmålene til 1,5 grader. Vi vil naturligvis fortsat følge selskabet og deres fremskridt med SBTi.

Materialer:

Nykredit har i flere år været i dialog om bl.a. klimarisici med stål-selskabet ArcelorMittal. Stålproduktion er en ressourceintensiv forretning, og det fornægter sig ikke i selskabets klimaaftryk. ArcelorMittal er med over 10% af verdens stålproduktion det absolut største selskab inden for branchen. Selskabet har i 2021 fremsat målsætninger om at reducere udledningerne fra egne aktiviteter med

25% globalt inden 2030 og at lancere verdens første udledningsneutrale stålvalseværk i 2025. Det vil tage brintteknologien til det næste niveau, og netop brint vurderes at være den centrale teknologi fremadrettet.

Derfor udgør det også et særligt fokusområde i selskabets investeringsplan, og vi vurderer på den baggrund, at selskabet på dette område er inde i en positiv udvikling. Desværre havde selskabet i efteråret en brandulykke i sin kasakhiske mine, hvor 46 minearbejdere døde. Arbejdsmiljø har naturligvis været en del af vores løbende dialog med selskabet, og som følge af ulykken har vi haft et endnu stærkere fokus på dette område. Det gælder både for selskabet generelt og specifikt i Kasakhstan. Vi fortsætter derfor den aktive dialog med selskabet for at trække det i en mere positiv retning.

Energi og forsyning:

Vi arbejder aktivt for at understøtte den nødvendige grønne omstilling af den globale energiproduktion og forventer det samme af de selskaber, vi finansierer og investerer i. Derfor har vi i 2023 vedtaget en ny Politik for fossile brændsler, som har betydet, at vi har ekskluderet en lang række selskaber samt intensiveret vores arbejde med aktivt ejerskab over for selskaber med høje udledninger. Nykredits indsats tager udgangspunkt i IEA's Net Zero Emissions-scenarie, som slår fast, at der ikke må etableres nye kulminer eller olie- og gasfelter, og at kul skal udfases af energiproduktionen i alle OECD-lande senest i 2030. IEA forudser, at fossile brændsler vil være en uundgåelig del af den globale energiproduktion i flere år fremover.

Nykredit anerkender dette, samt at de selskaber, der i dag er involveret i undersøgelse, indvinding eller produktion af fossile brændsler, har mulighed for og forpligtelse til at bidrage positivt til den grønne omstilling.

Derfor er grundprincippet i Nykredits politik, at selskaber, der handler i modstrid med IEA's konklusioner, som udgangspunkt ekskluderes, mens der fortsat er mulighed for at finansiere den konkrete og nødvendige udbygning af vedvarende energi og for at investere i selskaber, der har en troværdig omstillingsplan. Udgangspunktet for vores aktive ejerskab af selskaber inden for energi- og forsyningssektoren er, at vi løbende vurderer de enkelte selskabers omstillingsplaner og troværdigheden af disse. På baggrund af dette går vi i dialog med de selskaber, vi vurderer, har potentiale til at rykke sig i en mere bæredygtig retning. De selskaber, vi vurderer, ikke har troværdige omstillingsplaner, ekskluderes.

Finans:

Inden for finans har Nykredit også i 2023 fortsat vores arbejde med at opfordre en række banker til at forpligte sig til ambitiøse klimamålsætninger. Målet er at fremme 1,5 graders-målsætningen for de udledninger, som banker finansierer. Dette indebærer drøftelser om overordnede forpligtelser, men også sektorspecifikke politikker, fx vedrørende finansiering af fossile brændstofaktiviteter. Selvom der opleves en stigende tendens til, at banker forpligter sig til klimamålsætninger relateret til udlånsaktiviteter, opfordrer Nykredit til endnu klarere målsætninger i forbindelse med markedsfinansiering.

Nykredit er i sin dialog med banker særligt opmærksom på at opfordre bankerne til at reducere deres udledninger ved at hjælpe kunderne med at omstille sig og ved at reducere finansieringen af aktiviteter, der vurderes til ikke at være på vej til at opnå 1,5 graders-målsætningen. I løbet af året er en række banker blevet endnu mere konkrete med hensyn til, hvordan de løbende sikrer, at de er på linje med deres klimamålsætninger.

Gennem vores aktive ejerskab, herunder stemmeaktiviteter, har vi tydeligt bakket op om aktionærforslag, der presser på for hurtigere handling på klimaområdet i en lang række store finansielle selskaber.

Ved udgangen af 2023 havde 61% af vores fonde en ESG Quality-score over benchmark. ESG Quality-scoren bruger vi i vores bæredygtighedsvurderinger til at måle selskabernes evne til at håndtere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici og muligheder sammenlignet med lignende selskaber inden for samme sektor. Disse data er nu også tilgængelige for vores kunder i deres netbank, hvilket giver dem et overblik over deres specifikke investeringer.

Drivhusgasudledninger fra Nykredits investeringsporteføljer

Nykredits investeringsporteføljer er forvaltet efter målsætningen om at reducere udledningerne, så de vil være klimaneutrale i 2050. I 2030 skal udledningsintensiteten på tværs af investeringer være faldet 60% med 2020 som baseline. Vi måler løbende udledningerne fra investeringer og integrerer disse data i vores investeringsovervejelser.

Vi offentliggør det samlede klimaaftryk for investeringer på vegne af vores kunder og egen beholdning i overensstemmelse med Finans Danmark og baserer os bl.a. på data fra Carbon Disclosure Project, egenrapporterede tal fra obligationsudstedere samt data fra vores faste dataleverandør, MSCI. Der mangler imidlertid data for en række aktivklasser for at kunne skabe et fuldstændigt overblik. Opgørelserne inkluderer på nuværende tidspunkt primært investeringer i børsnoterede aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer, hvilket udgør størstedelen af

Nykredits samlede investeringer. Vi samarbejder med forvaltere af fonde inden for private equity og infrastruktur for at indhente gode udledningsdata og deltager i initiativer lanceret af Finans Danmark og klimanetværket IIGCC for at etablere en metode til opgørelse af udledninger fra statsobligationer.

Realkredit er frontløber på deklaration af bæredygtighed

Investeringer i realkreditobligationer klarede sig også i 2023 bedre end lignende typer europæiske obligationer. Allerede ved udgangen af 2022 havde Nykredit aggregerede data for drivhusgasudledning fra alle danske realkreditudstedere, hvilket bringer Danmark i førertrøjen sammenlignet med øvrige realkreditmarkeder. Dermed er vi i Nykredit i stand til at følge udviklingen i klimaaftryk fra vores porteføljer. Ud over klimadata er det også lykket at indsamle data om energimærkning og eksponeringen i de enkelte kapitalcentre.

Det betyder, at Nykredit kan rapportere på fondenes bidrag til EU's klimamål og sætte minimumsandelene for fondene. Dermed kan Nykredit allerede nu skabe sammenhæng mellem investeringskunders præferencer og dansk realkreditfinansiering af den grønne omstilling.

Vi er løbende i dialog med de enkelte udstedere om deres ESG-fokus, både hvad angår låntagerincitamenter til at nedbringe udledningen fra de finansierede boliger og datakvalitet og -leverancer på de aggregerede klimadata. I 2023 har møderne med udstederne i særdeleshed handlet om deres konkrete målsætninger for reduktion af det finansierede klimaaftryk.

Det er vigtigt for at sikre, at vi på tværs af investeringerne opfylder vores egne målsætninger for investeringerne. Nykredit har ved flere konferencer i årets løb delt disse indsigter med såvel udstedere som investorer.

Drivhusgasudledningen fra Nykredits investeringsportefølje

	Investeringer, Nykredit og Sparinvest	Egenbeholdning
Forretningsomfang (mia. kr.)	445	107
Dækningsgrad (%)	86	84
Udledning (ktCO ₂ e)	2.214	320
Vægtet gennemsnitlig CO ₂ e-intensitet (WACI)*	10	-

Opgørelsen indeholder scope 1 og 2, der er udledningen fra selskabernes eget forbrug af fossile brændsler samt udledningen fra bl.a. elforbruget. Alternativer og hedgefonde er ikke medregnet i udledningsopgørelsen.

* Uden stater, realkreditobligationer, alternativer og hedgefonde.

Illikvide alternative investeringer

Inden for alternative investeringer som infrastruktur og private equity indgår hensyntagen til bæredygtighed samt ESG-politikker som et væsentligt element i Nykredits beslutningsproces. Der gælder dog særlige forhold ved håndteringen af bæredygtighed i denne aktivklasse pga. investeringernes illikvide natur. Nykredits samarbejde med professionelle kapitalforvaltere sikrer, at der er stort fokus på, at forvalterens politikker harmonerer med Nykredits syn, og at de har en proaktiv tilgang til arbejdet med ikke-finansielle faktorer. Eksempelvis forventes forvalteren aktivt at arbejde med at forbedre de underliggende selskabers klimaaftryk, men også andre forhold. Nykredit overvåger løbende udviklingen af investeringerne, herunder rapporteringen inden for en række ESG-kriterier, ligesom dette også indgår i information til kunderne. Ved problemer går Nykredit aktivt i dialog med kapitalforvalteren med henblik på at påvirke håndteringen af situationen og sikre fuld transparens.

Nødvendig omhu for menneskerettigheder og international ret

I Nykredit forventer vi, at de selskaber, vi investerer i, overholder international ret, herunder menneskerettighederne. Hvert kvartal screenes mere end 10.000 forskellige værdipapirer for overtrædelser af international ret. Ved konstatering af brud på international ret forsøger vi gennem dialog og i samarbejde med andre investorer at få selskabet til at løse problemet. Ved udgangen af 2023 var Nykredit i dialog med 21 selskaber for brud på internationale normer. Hvis et selskab ikke forbedrer sig, ekskluderes det fra alle Nykredits investeringer. Dog lykkes det ofte i samarbejde med andre investorer at påvirke det enkelte selskab til at ændre adfærd.

Vi søger generelt at understøtte den langsigtede værdi af vores investeringer ved at opfordre selskaber til både at håndtere bæredygtighedsrisici og at udnytte bæredygtighedsmuligheder. Vi er drevet af potentialet til at levere positiv forandring i samfundet og i vores investeringer, der går hånd i hånd med gode langsigtede afkast. Derfor går vi som udgangspunkt i dialog med selskaberne, når vi har identificeret en særlig udfordring.

Det gør vi også, selv der ikke nødvendigvis er tale om et brud på international ret. Vi har i årets løb været i dialog med 21 selskaber omkring deres håndtering af bæredygtighedsrisici indenfor internationale normer, klima eller øvrige bæredygtighedsrisici.

Nykredits eksklusion af selskaber

I løbet af 2023 har vi ekskluderet over 400 olie-, gas- og kulselskaber. Det betyder, at der i øjeblikket figurerer 946 selskaber på Nykredits eksklusionsliste. De fordeler sig i tre kategorier:

1. Producenter af kontroversielle våben
2. Selskaber, der har brudt internationale normer, og som ikke vil ændre adfærd
3. Kul- og tjæresandsselskaber uden planer for grøn omstilling

Nye selskaber på eksklusionslisten omfatter bl.a. producenter af tobak, hvilket vurderes uforeneligt med FN's mål om at minimere dødsfald relateret til tobaksrygning. Nykredits eksklusionsliste er tilgængelig på Ekskluderede selskaber (nykredit.com).

Nykredits eksklusionsliste fordeler sig i disse kategorier

Fossile brændsler



Tobak



Sanktionsomfattede selskaber



Våben



Menneskerettigheder



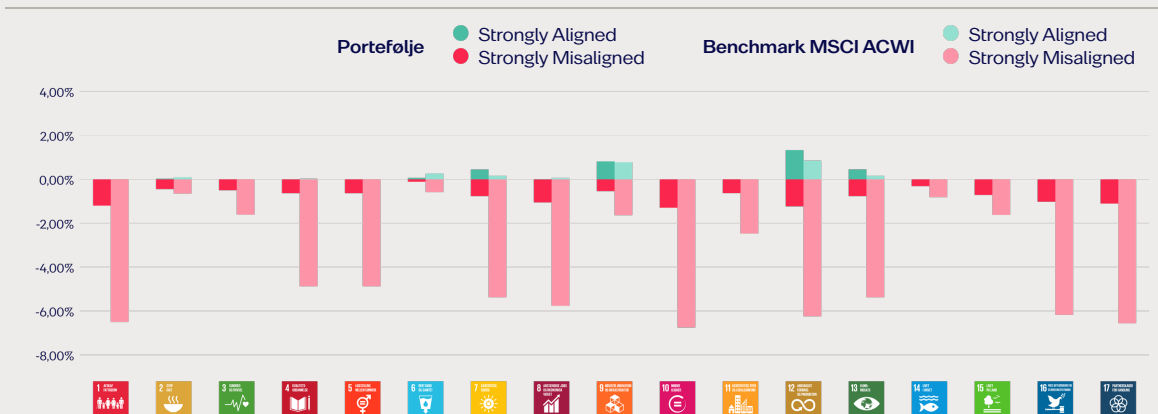
Nykredit investerer for at nå verdensmålene

Investeringer, som Nykredit foretager, skal bidrage til, at vi opfylder verdensmålene i 2030. Derfor analyserer vi løbende, hvordan udviklingen i de selskaber, vi har investeret i, påvirker verdensmålene positivt og negativt. Sammen med de bæredygtighedsvurderinger, vi har integreret i investeringsprocessen, hjælper dette os til at kunne flytte investeringer mod selskaber, der adresserer samfundets udfordringer.

Vi forventer, at alle selskaber, nye som eksisterende, vil arbejde på at blive mere bæredygtige og dermed fremtidssikre deres egen forretningsmodel. Som udgangspunkt frasælger vi ikke et selskab, hvor der er et negativt bidrag at spore. Men vi indleder en kritisk og aktiv dialog for at få selskabet til at ændre adfærd, såfremt udgangspunktet, handlingsplanerne eller indsatsen ikke er overbevisende og/eller tilstrækkelige.

Diagrammet nedenfor viser en opgørelse over Nykredits investeringer, der matcher og ikke matcher verdensmålene. Målet er naturligvis at styrke den positive påvirkning og reducere den negative påvirkning for derigennem at skabe værdi og gavn. Som grafen illustrerer, er denne ambition i positiv udvikling.

Overensstemmelse mellem foreningernes investeringer og verdensmålene



Opgørelse over foreningernes investeringers positive påvirkning ("strongly aligned") og negative påvirkning ("strongly misaligned") på verdensmålene.

Kilde: Nykredit og MSCI ESG Research

Vi skubber selskaber i en mere bæredygtig retning

Vi analyserer løbende, hvordan udviklingen i de selskaber, vi investerer i, påvirker verdensmålene positivt og negativt. Det er vigtigt for os at være transparente og troværdige – også når det handler om at beskrive væsentlige udfordringer. Verdensmålene er med til at give et nuanceret billede af, hvordan selskaberne bidrager til eller forringer visse samfundsmæssige mål.

Et selskab kan bidrage positivt til ét verdensmål, samtidigt med at det bidrager negativt til et andet mål, og et tydeligt eksempel herpå er det schweiziske multinationale fødevarer- og drikkevarekonglomerat Nestlé. Nestlé scorer "strongly misaligned" på verdensmål 2 (stop sult) og verdensmål 12 (ansvarligt forbrug og produktion).

I løbet af 2023 har Nykredit valgt at indlede en konstruktiv dialog med Nestlé. Det er i dag verdens største børsnoterede fødevarer-selskab og sælger produkter som snacks, kaffe, flaskevand, morgenmadsprodukter m.m. Nykredits dialog med Nestlé er centreret om at fremme ansvarlige og miljømæssigt bæredygtige forretningspraksisser.

Vi fokuserer også på kritiske områder, såsom reduktion af plastikforurening og gennemsigtig styring af sourcing og forsyningskæder. Når det gælder plastforurening, peger flere rapporter på Nestlé som en af de største plastikforbrugere, hvilket hænger sammen med fødevarer-sikkerhed. Vi er også i løbende dialog med selskabet om afskovning, eftersom illegal palmeolieproduktion både påvirker klimaet negativt og medfører tab af vigtig biodiversitet i tropiske områder. Nykredits dialog er afgørende for at sikre, at vores investeringer er i overensstemmelse med vores Politik for bæredygtige investeringer og bidrager til en mere bæredygtig fremtid.

Som led i vores data due diligence har vi nærstuderet data på Nestlé fra vores eksterne dataleverandør og vurderer, at selskabet lever op til princippet om ikke at gøre væsentlig skade (princippet er nærmere beskrevet i afsnittet "Seneste nyt i implementering af EU's disclosureforordning").

Stemmeafgivelse

I 2023 har Nykredit og Sparinvest deltaget på mere end 5.089 generalforsamlinger, hvor vi har taget aktiv stilling og repræsenteret vores investorers interesser. Det er normen, at bestyrelser varetager investorernes interesse på bedste vis. I 23% af afstemningerne har vi valgt at gå imod bestyrelsernes anbefalinger. Begrundelsen for dette har i halvdelen af tilfældene været sammensætningen af bestyrelsen, herunder manglende uafhængighed i bestyrelsen.

Nykredit har i 2023 styrket indsatsen på stemmeafgivelse, bl.a. ved at samle alle Sparinvest-fonde og Nykredit-fonde på én platform for stemmeafgivelse. Ved opdateringen af vores Politik for bæredygtige investeringer forrige år løftede vi ambitionen for stemmedeltagelse, idet vi nu stræber efter at deltage i alle generalforsamlinger, så vidt det er muligt.

Du kan på nykreditinvest.dk læse, hvordan vi konkret har stemt på de enkelte selskabers generalforsamlinger.



Udvidet udvalg af svanemærkede fonde

Nykredit tilbyder en bred vifte af svanemærkede fonde, hvilket giver vores kunder flere valgmuligheder inden for bæredygtige investeringsløsninger. Med tilskud fra Forenet Kredit har vi samtidig fjernet kurtagegebyret for privatkunder, der investerer i de svanemærkede fonde.

I 2023 lancerede Nykredit tre nye balancerede fonde, der som de første danskforvaltede fonde opnåede svanemærkningen. Samtidig fik en stribe andre fonde også certificeringen. Nykredit kan derfor med 15 fonde tilbyde vores kunder det bredeste udbud af svanemærkede løsninger i Norden. Nykredits svanemærkede fond "Bæredygtige Aktier" giver for sjette år i træk bedre afkast end verdensmarkedsindekset efter omkostninger.



Hvad betyder Svanemærket for en investeringsfond?

Svanemærkede investeringsfonde skal opfylde 26 obligatoriske krav, der regulerer de forskellige måder, hvorpå en fond kan påvirke virksomheder. Disse krav omfatter fx fondens valg af virksomheder og gennemsigtigheden i fondens investeringer. Kravene betyder bl.a., at mindst halvdelen af fondens portefølje består af investeringer i virksomheder med en god bedømmelse i en bæredygtighedsvurdering. Desuden må fonden ikke investere i visse brancher og virksomheder, som fx selskaber involveret i fossile brændsler, våben og tobak og virksomheder, der har brudt internationale normer.

Læs mere på ecolabel.dk.

Bæredygtige investeringer i tal

Mia. kr.	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Nykredits samlede investeringer, omfattet af Politik for bæredygtige investeringer i %	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Antal selskaber screenet hvert kvartal	2.283	4.091	5.285	4.684	6.522	7.533
Selskaber, som Nykredit er i dialog med for brud på normer	22	21	25	27	12	21
Ekskluderede selskaber	51	58	65	168	410	946
Deltagelse i generalforsamlinger						
- Antal generalforsamlinger	772	839	1.724	2.285	3.615	5.089
- Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog	37%	49%	33%	36%	70%	99%
- Stemmer imod bestyrelsen i procent	8%	8%	8%	8% / 16%	23%	23%
Fonde med et klimaaftryk under benchmark	78%	78%	80%	65%	49%	55%

Informationer om de enkelte fondes stemmeafgivelse fremgår af fondenes egne årsrapporteringer samt af vores hjemmeside, hvor der nu er direkte adgang til alle data om stemmeafgivelse på de enkelte fonde og generalforsamlinger.

Vores tilgang til metode og datakvalitet

Der anvendes datakilder fra en række tredjeparter til at måle på de miljømæssige og sociale kriterier. Den primære leverandør af ESG-data og analyser er MSCI ESG Research. Derudover er Sustainabilitys ekstern rådgiver på kontroverser og aktivt ejerskab. ISS bistår med analyser af aktieselskaber relateret til stemmeaktivitet. Derudover anvendes rapporterede data fra udstederne, hvor der ikke foreligger andre data, eller hvor det skønnes, at udstedernes data er af højere kvalitet.

Der kan anvendes oplysninger fra andre eksterne parter såsom myndigheder, medier eller interesseorganisationer. Der udføres due diligence på alle datakilder. Data for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet var kun i begrænset omfang tilgængelige på rapporteringstidspunktet. Udstederne rapporterede selv 7,1%. Produktets tredjepartsleverandører leverede deres vurderinger i overensstemmelse med EU's retningslinjer på 92,9%.

Derudover anvender Nykredit datasæt udstedt af offentlige myndigheder eller organisationer efter grundig vurdering af deres troværdighed. Når vi anvender denne type informationer, fremgår kilden i rapporteringen. Opgørelse af, hvorvidt aktier og erhvervsobligationer er i overensstemmelse med og omfattet af EU-taksonomien, er beregnet på baggrund af data fra MSCI ESG Research.

Nykredit Asset Management som kapitalforvalter

I Nykredit har Nykredit Asset Management, som er en del af Nykredit Bank, ansvaret for kapitalforvaltning for både vores privatkunder, vores investeringsforeninger og alle de store virksomheder og institutionelle kunder, som har valgt Nykredit som kapitalforvalter.

Nykredit Banks investeringsprodukter er kapitalforvaltet af Nykredit Asset Management og investerer i overensstemmelse med Nykredits Politik for Bæredygtige Investeringer, og for visse af produkterne er der yderligere tilvalgt bæredygtighedskarakteristika og/eller eksterne mærkningsordninger såsom Svanemærket. Nykredit Banks investeringsprodukter investerer i al væsentlighed i Nykredit- og Sparinvest-investeringsforeninger. For yderligere information om de fonde, som investeringsprodukter og mandater investerer i, henvises der til Nykredit Invests rapport om samfundsansvar og Sparinvests rapport om samfundsansvar, som rapporterer i henhold til regnskabslovgivning for UCITS. Disse er tilgængelige på nykreditinvest.dk og sparinvest.dk.

Derudover kan der på hjemmesiderne findes information, der er relevant ift. disclosureforordningens krav, udover det, der er omfattet af denne rapportering.

Fonde med bæredygtighedsmål og karakteristika af certificerede fonde (mia. kr.)

Investeringer	2023	2022
Formue under forvaltning i fonde med bæredygtighedsmål	18,41	14,10
Formue under forvaltning i fonde med bæredygtighedskarakteristika	301,85	279,10
Formue under forvaltning i svanemærkede fonde	18,99	14,24

Forventninger til 2024

I Nykredit stræber vi hele tiden efter at forbedre datagrundlaget for håndtering af negative påvirkninger fra vores investeringer. Derfor har vi løbende fokus på at opdatere vores data i takt med, at nye datakilder bliver tilgængelige, eller ældre data er blevet præciseret. Der er særligt udfordringer i at få data for alternative investeringer, og vi har i årets forløb været i dialog med de underliggende forvaltere af alternative investeringsfonde for at udvide vores rapportering på området fremadrettet. Selvom Nykredit har indsamlet data i langt større omfang i det forløbne år, har dataindsamlingen stadig ikke et omfang, som kan give et meningsfuldt billede i rapporteringssammenhænge. I 2024 vil vi derfor yderligere skærpe vores fokus på at indsamle og rapportere bæredygtighedsdata i langt større omfang hos forvaltere af alternative investeringsfonde.

Ud over at styrke datakvalitet og omfang har vi også fokus på at styrke vores arbejde med biodiversitet, som allerede indgår i Nykredits risikovurderinger ved investeringer. Vi går i dialog med de virksomheder, der groft overtræder internationale normer, hvilket også indebærer virksomheder, som gør væsentlig skade på biodiversiteten.

I 2024 vil vi intensivere vores fokus og fortsætte de ni igangværende dialoger med en række forskellige selskaber i vores fonde. Det gælder selskaber inden for skibsfart, minedrift, fødevarer m.fl., hvor Nykredit arbejder for styrket biodiversitetsarbejde og -rapportering. Derudover vil vi fortsætte vores tematiske engagement med mere end 40 virksomheder i regi af vores eksterne samarbejdspartner, Sustainabilitys, og øge vores stemmeafgivelse ved afstemninger, hvor biodiversitet er på dagsordenen.

Bæredygtige investeringer



Samfundsudfordring

Verden står over for store sociale og miljømæssige udfordringer, og der er et stort behov for investeringer, som bidrager til at løse dem. Ved at investere i de rette virksomheder og sektorer og ved at være en aktiv ejer kan investorer understøtte bæredygtig udvikling på globalt niveau.



Nykredits tilgang

Vi udvikler løsninger, der kan hjælpe flere kunder til at investere deres penge mere bæredygtigt. Vi går i dialog med vores kunder om deres ønsker til bæredygtige investeringer, og vi tilbyder mere klimavenlige og bæredygtige alternative investeringsmuligheder, fx i form af fossilfrie og svanemærkede fonde.

Nykredit integrerer bæredygtighed i investeringsprocessen ved hjælp af kriterier inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG-forhold) i samtlige porteføljer, der bidrager til at risikovurdere og analysere selskaber på miljømæssige og sociale forhold samt god selskabsledelse. Vi er i Nykredit aktive ejere, og derfor er vi løbende i kontakt med de selskaber, som vi har investeringer i, bl.a. for aktivt at påvirke selskaberne til at bidrage til den grønne omstilling.



Governance

Nykredits Forum for Bæredygtige Investeringer træffer beslutninger vedrørende implementering og udvikling af Politik for bæredygtige investeringer. Direktionerne i Wealth Management, Sparinvest, Nykredit Bank og Nykredit Portefølje Administration rapporterer mindst en gang årligt om dette arbejde til de relevante bestyrelser. Investeringsforeninger i Nykredit Invest og Sparinvest har tilsluttet sig politikken, og disse foreningers bestyrelser modtager ligeledes løbende afrapportering.

Politikker

- Politik for bæredygtige investeringer



Handling og resultater

- Opdateret Politik for bæredygtige investeringer.
- Arbejdet videre med målsætningen om, at alle Nykredits investeringer i 2030 skal være på linje med Paris-aftalen eller på vej til at blive det.
- Indarbejdet koncernens politik for fossile brændsler i Politik for bæredygtige investeringer, hvilket har resulteret i eksklusionen af over 400 selskaber.
- Arbejdet videre med ambitioner omkring aktivt ejerskab, herunder fuld stemmedeltagelse på alle positioner i alle fonde, i det omfang det har været muligt.

- Udvidet indsats på direkte engagements og tematiske engagements, herunder udvidet typer af engagements samt udvidet aftale med serviceleverandør på området.
- Lanceret en investeringsfond dedikeret til grønne obligationer, så investorer kan investere direkte i den grønne omstilling.
- Udviklet datainfrastruktur til styring og rapportering på bæredygtige investeringer.
- Implementeret kvartalsvis bæredygtighedsrapportering på tværs af fonde for at gøre det enklere for investorer at sammenligne produkter i et bæredygtighedsperspektiv.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit og Nykredits kunder har investeringer i ca. 7.500 selskaber verden over. Derfor står vi over for mange forskelligartede risici. Det er både finansielle risici, risici for indirekte involvering i brud på internationale normer defineret af FN og OECD og risici for, at selskaberne ikke agerer i tråd med en bæredygtig udvikling. En del af disse defineres også gennem EU-forordningens begreb "principal adverse impact", som vi håndterer gennem engagement med selskabet for at få det til at ændre adfærd og i yderste konsekvens eksklusion.

Risici for Nykredit

Bæredygtighedsrisici kan have en væsentlig betydning, som kan påvirke afkastene. Såfremt Nykredit ikke får identificeret og handlet på disse risici, kan det påvirke Nykredits egenbeholdning negativt, men det kan også påvirke vores kunders investeringer. Det sidste vil kunne have en negativ indvirkning på Nykredits forretning. Forudsætningen for at kunne håndtere disse risici er et godt datagrundlag.



Ambitioner for 2024

- Fortsat styrke og investere i uddannelse af medarbejdere.
- Opnå endnu højere stemmeaktivitet på alle positioner i alle fonde, i det omfang det er muligt.

- I langt større omfang indhente og rapportere bæredygtighedsdata hos forvaltere af alternative investeringsfonde.
- Videreudvikle datainfrastrukturen til næste niveau, så øgede forventninger hos kunder bedre kan imødekommes.

Verdensmål

Vi investerer i ca. 7.500 selskaber på tværs af lande og sektorer og påvirker derfor opnåelsen af samtlige verdensmål. Vi måler den positive og negative påvirkning af de selskaber, vi har investeret i på vegne af vores kunder, på tværs af alle 17 verdensmål. Nykredit har en målsætning om at forbedre vores investeringers nettopåvirkning ("net alignment") på verdensmålene.

Nøgletal og mål

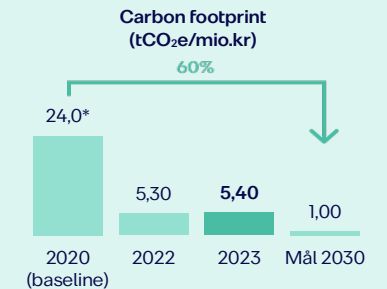
Klimaaftryk, investeringer

552

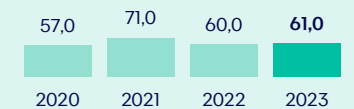
Investeringer omfattet (mia. kr.)

2.534

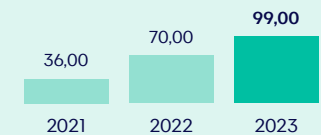
Finansierede udledninger (ktCO₂e)



Fonde med ESG-rating over benchmark (%)



Deltagelse i generalforsamlinger (%)



*2020-tallet dækker alene invest. i aktier og erhvervsobl., da der kun var data for disse på det tidspunkt. Fra 2021 og frem er klimaaftryk på realkredit og Nykredits egenbeholdning også med.

Ansvarlig forretningspraksis

"En ansvarlig forretningspraksis er en vigtig forudsætning for at kunne passe på kunderne, på samfundet og på Nykredit. Jeg er stærkt optaget af, at vi har en organisation, der i alle led er rustet til at rådgive kunderne ansvarligt, navigere hurtigt og korrekt inden for lovgivningen samt spille en aktiv rolle i bekæmpelsen af finansiel kriminalitet."

Anders Jensen, koncerndirektør

Et grønnere Nykredit

Nykredit-koncernen sætter med sine mere end 4.000 medarbejdere og 48 lokationer et markant aftryk på klima og miljø. Det aftryk arbejder vi benhårdt på at reducere. Arbejdet med at skabe et grønnere Nykredit udgør samtidig en vigtig del af fundamentet for samarbejdet med vores kunder om at skabe et grønnere Danmark.

Reduktion af drivhusgasudledninger

Siden 2012 har Nykredit-koncernen arbejdet målrettet på at reducere drivhusgasudledningen fra vores drift. I 2020 overgik vi vores ambitiøse målsætning om en reduktion på 65% og nåede en samlet reduktion på 84% siden 2012. Vi har valgt at tilslutte os Science Based Targets initiative (SBTi), med en målsætning om at reducere vores CO₂-udledning i scope 1 og 2 med 85% frem mod 2030. I Nykredit forventer vi at nå denne målsætning bl.a. via udskiftning af gasfyr med fjernvarme på tre af vores lokationer, omlægning af fossilbiler til elbiler og flytning til nyt hovedsæde.

I 2023 fortsætter Nykredit vores løbende indsats for at optimere energiforbruget på vores fysiske lokationer. Her har vi gennem adfærdsændringer og fortsat fokus på energieffektivitet registreret en reduktion på 11% i strømforbruget og 11% i varmekonsumet i 2023.

Samtidig er vi i dialog med udlejere angående opsætning af solceller på vores centre i Aabenraa, Horsens, Middelfart og Frederikshavn. Nykredit har sat sig som mål kontinuerligt at reducere både varme- og strømforbruget, hvor vi allerede i 2022 indfrieede målsætningen om 25% reduktion i MWh. Vi stræber dog efter at nå endnu længere og har derfor justeret målsætningen fra 25% til 50% reduktion i energiforbrug frem mod 2025.

Vi indfører nye affaldsstationer

I 2023 har Nykredit udrullet affaldsstationer med sortering i fem forskellige fraktioner på alle lokationer. Det betyder, at det nu bliver muligt at sortere i bio-, plast-, pap-, glas- og metalaffald på hver Nykredit-lokation. Formålet med de nye affaldsstationer er at støtte Nykredits ambition om konstant at øge genanvendelsen af affald.

Nykredit havde en målsætning om, at 80% af koncernens samlede affald skulle genanvendes i 2023. Desværre lå det endelige tal kun på 55%.

Vi håber, de nye affaldsstationer på Nykredits lokationer vil bidrage til at nå denne målsætning i fremtiden, og holder derfor fast i de 80%, men rykker fristen til 2025. Nykredits andet affaldsmål for 2023 var, at vi maksimalt måtte have 100 kg affald pr. medarbejder, hvilket vi desværre heller ikke fik indfriet, da vores affaldsmængde i 2023 lå på 102 kg affald pr. medarbejder.

Vi mener dog stadig, at 100 kg affald pr. medarbejder er en betydelig mængde, og derfor har vi fortsat fokus på dette område med henblik på yderligere forbedring og et nyt mål på 80 kg affald pr. medarbejder i 2027.



Nykredits målsætninger

85%

reduktion i CO₂-udledning fra scope 1 og 2 i
2030 (baseline 2021)

25%

reduktion i samlet MWh-forbrug i
2025 (baseline 2017)

80%

affald genanvendes i
2023

Ingen Nykredit-lokationer opvarmes ved direkte brug af
fossile brændsler
2030

På vej mod et cirkulært Nykredit

Nykredit har som ambition at nedbringe koncernens ressourceforbrug ved at implementere cirkulære principper såsom genbrug, upcycling, reparation og ressourcebesparende teknologier. Eksempelvis kombineres genbrugte skrivebordsstel med danskproducerede bordplader fremstillet af tekstilaffald på vores nye lokationer. Desuden tester vi et nyudviklet brusersystem, der genbruger det varme vand og dermed reducerer både vand- og energiforbrug i processen.

Nykredit har i mange år arbejdet med reparation og genbrug af computere. Det har vi i 2023 udvidet, så ordningen også indbefatter it-udstyr såsom tastatur og mus. Elektronikaffald udgør en hastigt voksende kategori, og da elektronik indeholder energitunge metaller, er det afgørende, at vi effektivt sparer på ressourcerne på dette område.

Et andet fokusområde, vi længe har haft, er roll up-bannere, som ikke kan genbruges ved udskiftning af lærredet. Nykredit har etableret et pionersamarbejde med vores leverandør, hvor vi returnerer banneret, når der er behov for at få det udskiftet. Det betyder, at vi opnår et cirkulært system, hvor aluminiumsdelen kan genbruges, hvilket sparer kloden for den forurenende produktion af nyt aluminium. Dette lille skridt håber vi vil inspirere andre virksomheder til at genbruge deres egne roll up-bannere og dermed gøre en større positiv forskel.

Vi flytter til et nyt hovedsæde i 2024

Året 2024 markerer en stor transformation for os i Nykredit, da tre hovedsædebygninger samles et nyt hovedkontor i Københavns Nordhavn.

Nykredit har gennem "flexible seating" reduceret mængden af arbejdsstationer og har tilmed afskaffet det dedikerede bestyrelsesmødelokale for at undgå spildte kvadratmeter. Denne modernisering kombineret med energieffektive lokaler samt en markant arealreduktion forventes at resultere i en reduktion af Nykredits samlede fjernvarmeforbrug med 27%.

Nykredit sikrer 100% vedvarende energi gennem vores PPA-aftale, men vi betragter også lokal energiproduktion på vores erhvervsejendomme som en vigtig del af vores bidrag til den grønne omstilling. Derfor kommer der også solceller på taget af vores nye hovedkontor. Køling af bygningen kommer ligeledes fra den lokale fjernkølecentral, som bliver nabo til det nye hovedkontor. Denne kølecentral vil blandt andet anvende havvand som miljøvenlig metode til nedkøling.

Samarbejde med Glad Fonden spreder varme i kantinen

I et nyt samarbejde med vores kantineleverandør, Compass-Group, har Nykredit åbnet dørene for Glad Fondens Flexuddannelse, der omfatter en gruppe unge med kognitive udfordringer. Det er unge, der ellers ikke er i stand til at tage en kompetencegivende uddannelse i det eksisterende uddannelsessystem. Disse unge, ledsaget af en faglærer og vejleder fra Glad Fonden, har siden 9. august haft deres daglige gang i køkkenet på to af vores hovedsæder. Vibeke Barfred, Nykredits Contract Manager, fortæller:

"Vi vil gerne støtte op om et arbejdsmarked, hvor der er plads til alle, og hvor man uanset forudsætninger kan være med til at bidrage til et arbejdsfællesskab."

Samarbejdet er meningsfuldt for os i Nykredit, og vi tror på, at det handler om at åbne dørene for fællesskab og inklusion. Dette perspektiv udfolder vi yderligere i vores arbejde inden for diversitet og inklusion.

Ansvarlig leverandørstyring

I oktober 2023 implementerede Procurement en platform til at styrke ansvarlig leverandørstyring for udvalgte leverandører. Platformen understøtter indsamling af ESG-data fra vores leverandører og skaber en tættere dialog om vores samarbejde. Dataindsamlingen omfatter både leverandørernes arbejde med bæredygtighed, certificeringer og ressourceforbrug og deres sociale ansvar og virksomhedsdrift. Vores mål er, at vi kan indlede målrettede dialoger om forbedringer med vores leverandører.

Platformen giver desuden vores leverandører adgang til en række værktøjer, som kan understøtte dem i deres fortsatte ESG-rejse. Medio november 2023 er 50 leverandører allerede inviteret til platformen, og vi vil i løbet af 2024 få flere leverandører med om bord og påbegynde arbejdet med at inkludere ESG-data i vores udvælgelsesprocesser.

Nyt hovedsæde

Solceller Nykredit har længe øget sin mængde af lokalproduceret strøm, og derfor glæder det os også, at vi kan indvie et stort solcelleanlæg på toppen af vores nye hovedsæde.

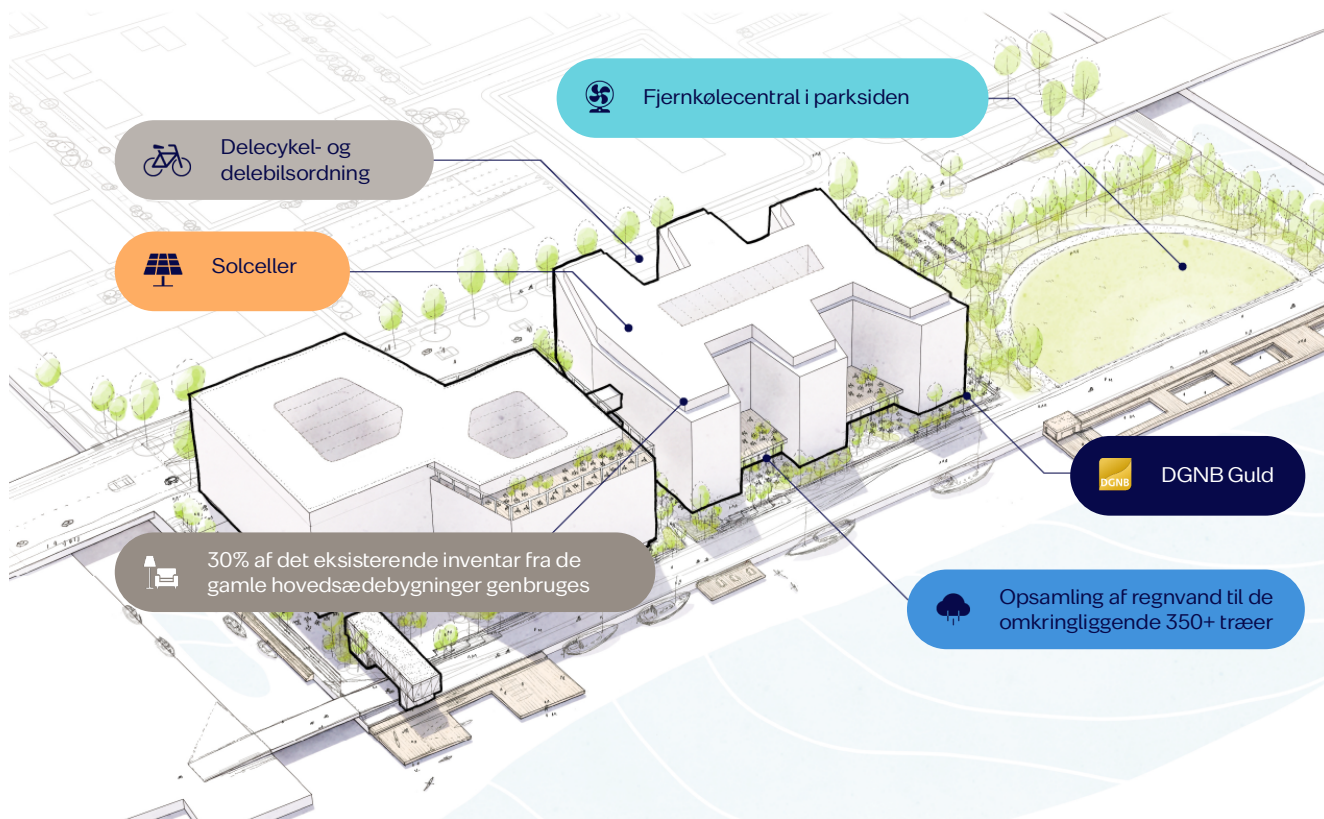
DGNB Guld Det nye hovedsæde har desuden opnået præcertificeringen DGNB Guld for nye bygninger med en score på 73,3% samt DGNB Guld for bygninger i drift, hvilket er usædvanligt for nye byggerier. Vores ambition strækker sig dog ud over certificeringen, da vi ved, at effektiv drift af bygningen kan sikre et minimalt ressourceforbrug og derved reducere vores CO₂-aftryk.

Fjernkølecentral i parkside Køling af bygningen kommer ligeledes fra den lokale fjernkølecentral, som bliver nabo til det nye hovedsæde. Denne kølecentral vil bl.a. anvende havvand som bæredygtig metode til nedkøling.

Delecykel- og delebilsordning For at sikre, at transporten til og fra det nye hovedsæde sker så bæredygtigt som muligt, har vi gjort plads til delecykler og delebiler samt etableret partnerskaber med udbydere.

30% af det eksisterende inventar fra de gamle hovedsædebygninger genbruges Nykredit har så vidt muligt forsøgt at genbruge eksisterende inventar. Det gælder bl.a. for skærme, møbler, planter og telefonbokse.

Opsamling af regnvand til de omkringliggende 350+ træer



Nykredit som årets medlem i 2023

I november 2023 blev Nykredit kåret som "Årets Medlem" i Netværket for Miljømærket Indkøb, et initiativ faciliteret af Miljømærkning Danmark. Anerkendelsen er bl.a. baseret på gode resultater inden for Svanemærket indkøb, herunder rengøring- og kantineydelse, vores eget trykkeri og vaskeriservice.

I slutningen af 2022 opnåede vi Svanemærket til tre af vores kantiner på landsplan. Vores målsætning er at opnå Svanemærket til den kommende kantine- og rengøringsydelse på vores nye hovedsæde. Vi har sat konkrete mål for vores indkøb af møbler til det nye hovedsæde, hvor vi sigter mod, at mindst 20% af alle møbler vil være miljøcertificeret, herunder med Svanemærket. Vores strategi inkluderer også genbrug, hvor vi planlægger at genanvende ca. 30% af eksisterende møbler og materialer til forskellige formål. Et eksempel herpå er, at alle stel til hæve-sænkeborde genanvendes sammen med nye bordplader fremstillet af kasserede tekstiler.



Et grønnere Nykredit



Samfundsudfordring

Alle virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion. I Nykredit er det særligt driften af vores lokationer og vores transport, der udleder drivhusgasser, bruger ressourcer og genererer affald.



Nykredits tilgang

Vi vil nedbringe koncernens energiforbrug, klimaaftryk og affaldsmængde fra driften af vores lokationer, så vores negative påvirkning af klima og miljø bliver så begrænset som muligt. Vi har sat os ambitiøse mål, som skal drive indsatsen i årene fremover.



Governance

Vicedirektøren for Procurement & Facility Management er ansvarlig for mål og indsatsen.

Politikker

- Politik for klima, energi og miljøforhold internt i Nykredit



Handling og resultater

- Reduceret Nykredit-koncernens energiforbrug med 11%.
- Indført udvidet affaldssortering på samtlige lokationer.
- Indsendt målsætninger til Science Based Targets initiative (SBTi), der indeholder et udledningsmål på 85% for egen drift.
- Igangsat genbrugsordning og reparation af it-udstyr.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit kan påvirke klima og miljø negativt gennem driften af vores lokationer, og når vi køber varer eller serviceydelser.

Risici for Nykredit

Stigende energipriser udgør en økonomisk risiko, hvis vi ikke optimerer vores forbrug af ressourcer. Manglende grøn omstilling af driften af vores lokationer rummer desuden en omdømmemæssig risiko.

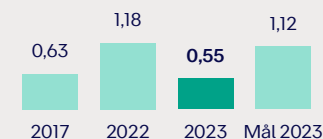


Ambitioner for 2024

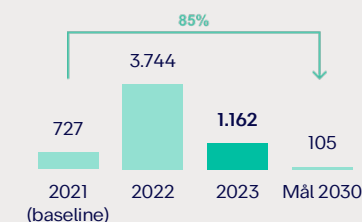
- Udrulle delecyclordning for at fremme miljøvenlig transport til nyt hovedsæde.
- Flytte ind i nyt hovedsæde med markant lavere energiforbrug.
- Fortsætte arbejdet med vores målsætninger – særligt affaldsmålene.
- Udbrede cirkulært brusersystem til flere lokationer, heraf nyt hovedsæde i Nordhavn.
- Opsætte solceller på center Middelfart, Horsens, Frederikshavn og Aabenraa.
- Fortsætte reduktion af areal på Nykredits centre.
- Validere målsætning på scope 1 & 2 af Science Based Targets initiative (SBTi).
- Opsætte ladestandere ved center Viborg.

Nøgletal og mål

CO2-udledning pr. medarbejder (t/FTE/år)

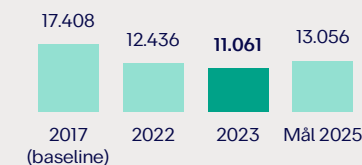


Årlig CO2-udledning i scope 1 og 2

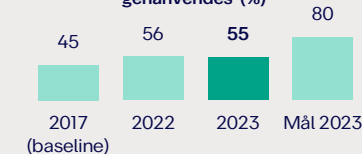


*Se forklaring på udvikling på side 29.

Samlet MWh-forbrug



Andel af affald, der genanvendes (%)



Ansvarlige indkøb



Samfundsudfordring

Virksomheder kan indirekte påvirke klima og miljø negativt, når de køber varer eller serviceydelser, og direkte gennem deres drift. Der er endvidere risiko for, at man støtter leverandører og underleverandører, som bryder med menneskerettigheder eller udøver korruption.



Nykredits tilgang

Vi arbejder kontinuerligt med at købe mere ansvarligt, klimavenligt og bæredygtigt ind.

Nykredits Supplier Code of Conduct stiller krav om, at vores leverandører lever op til de standarder, som ISO 26000 og FN's Global Compact har sat i forhold til menneskerettigheder, miljø, arbejdstagerrettigheder og etik. Nykredit er medlem af Netværket for Miljømærket Indkøb via Miljømærkning Danmark, og vi er derfor forpligtet til at fremme andelen af svanemærkede og miljømærkede produkter i vores indkøb. Som en del af vores tilgang til ansvarlig leverandørstyring gennemfører Nykredit årligt flere miljø-challenges. En challenge kan fx indebære et samarbejde med vores leverandører om at finde mere bæredygtige alternativer i eksisterende indkøbssamarbejder eller at tænke nyt i forhold til vores daglige forbrug.



Endelig implementerer vi lovkrav for bl.a. behandling af personoplysninger og it-sikkerhed på vegne af vores kunder og medarbejdere, når vi indgår aftaler med leverandører.



Governance

Vicedirektøren for Procurement & Facility Management er ansvarlig for mål og indsatser.

Politikker

- Indkøbspolitik
- Code of Conduct for leverandører
- Klima- og miljøpolitik



Handling og resultater

Nykredit har gennemført 15 miljø-challenges, som bl.a. har resulteret i, at vi har/er:

- Stillet krav om brug af driftsneutrale biler for ny leverandør i kommende hovedsæde.
- Erstattet muleposer og plastikposer med en ny variant certificeret med Fairtrade, Oeko-Tex, SA800 og EU-Blomsten.
- Stillet krav om, at alle logoartikler enten indeholder genbrugsmaterialer, eller at materialerne er certificeret med en kendt standard.

- Implementeret en ny platform i Procurement, som skal anvendes til mere indgående og ansvarlig leverandørstyring.
- Indført nye paraplyer lavet af genanvendt stof (vores leverandør donerer 2% af provenuet fra hver paraply til Water.org).
- Opnået, at alle vinkartoner nu er FSC Mix-certificeret, og der bruges ikke længere fuldfarvetryk.
- Kåret som Årets Medlem i Netværket for Miljømærket Indkøb.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit kan påvirke klima og miljø negativt gennem driften af vores lokationer, eller når vi køber varer og serviceydelser. Derudover kan der ske brud på menneskerettigheder samt forekomme korruption og greenwashing hos Nykredits leverandører.

Risici for Nykredit

Greenwashing eller problemer med ansvarligheden hos Nykredits leverandører og underleverandører kan smitte af på Nykredits omdømme.

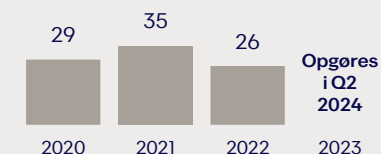


Ambitioner for 2024

- Stille krav om, at den nye kantine og rengøringservice bliver Svanemærket, når Nykredit flytter hovedsædet til ny lokation i 2024.
- Genanvende roll-ups i forbindelse med events, herunder genbrug af metalfødder samt pilottest af genanvendelige roll-ups i træ.
- Få flere små og mellemstore leverandører med på den nye ESG-platform.
- Formalisere opfølgning på ESG-indsatser hos leverandører, herunder dokumentation og konkrete initiativer.
- Udarbejde miljøkrav specifikt for de forskellige indkøbskategorier, som skal indarbejdes som valgkriterier i udbudsprocesser.

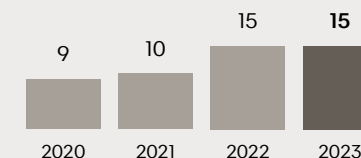
Nøgletal og mål

Andel af svanemærkede produkter* (%)



*Andel af svanemærket indkøb opgøres for udvalgte kategorier og dækker ikke det samlede indkøb. Data for 2021 opgøres af Miljømærkning Danmark senere på året.

Antal miljø-challenges gennemført

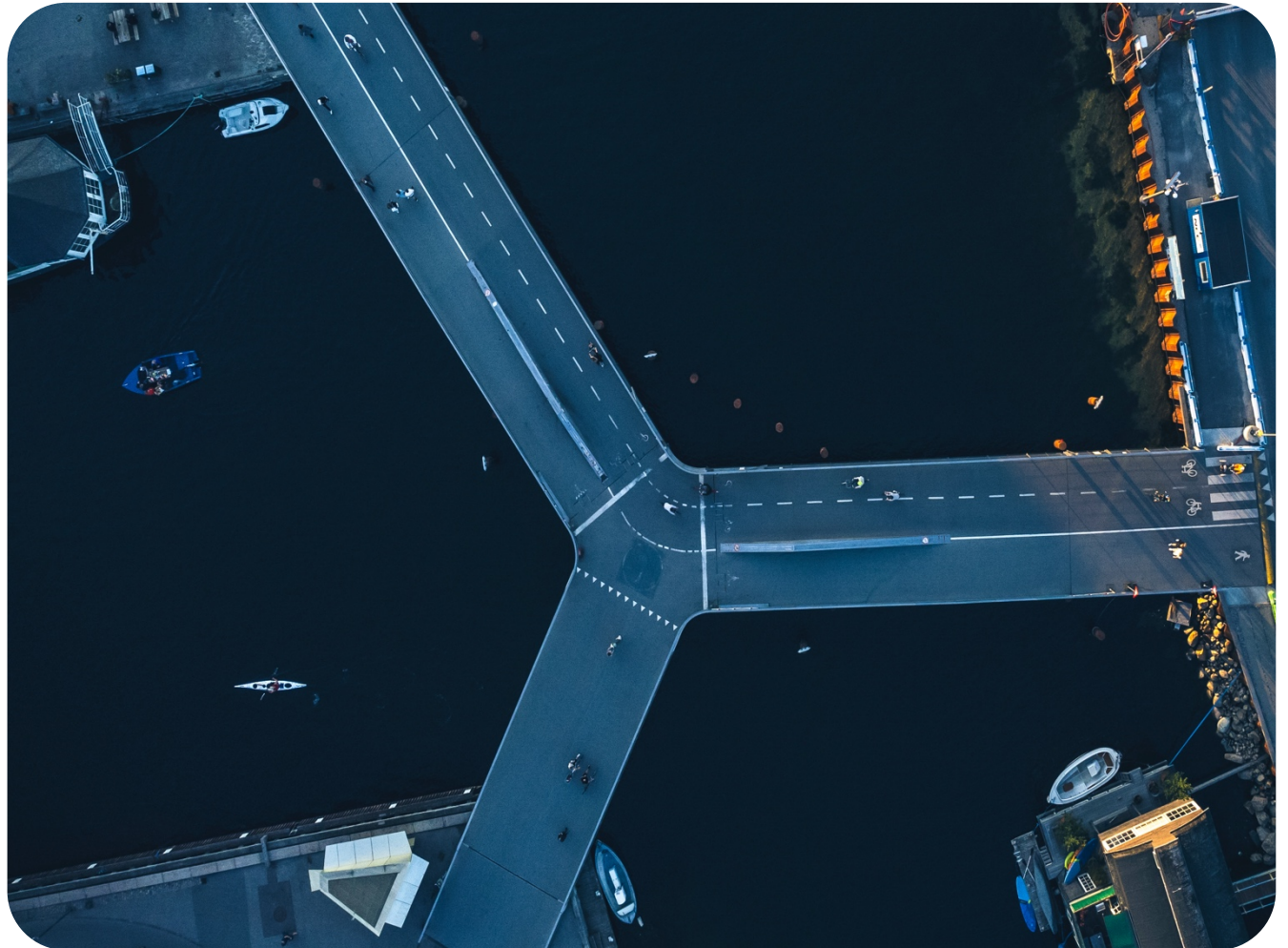


Ansvarlig forretningspraksis

Som finansiel virksomhed tager Nykredit hver dag beslutninger, der har langsigtede konsekvenser for både kunder og samfundet. Det kan være, når et ungt par bliver rådgivet om låntyper til deres første ejerbolig, eller når landets største virksomheder skal bruge finansiering til at udvide forretningen til nye markeder eller omstille sig i en grønnere retning.

I Nykredit er det fundamentalt, at rådgivning, ydelser og produkter er ansvarlige, både i et samfundsperspektiv og i forhold til den enkelte kunde. Det fordrer en organisation, der i alle led er rustet til at agere ansvarligt og ordentligt i forhold til ikke blot lovens ord, men også intentionen i den, og det kræver en virksomhedskultur, hvor vi åbent drøfter og handler på de forretningsmæssige dilemmaer, der kan opstå, selv når vi opfylder gældende love og regler. På denne måde sikrer vi, at vi som virksomhed har en ansvarlig forretningspraksis, vi kan forklare og forsvare over for kunder, samfundet og os selv.

Dette afsnit dækker vores initiativer inden for ansvarlig forretningspraksis, ligesom afsnittet behandler andre forhold, der skal bidrage til vores mål om en ansvarlig forretningspraksis.



Ansvarlighed som kompetence

Nykredit har fire adfærdskompetencer, der skal fungere som pejlemærker for den adfærd, vi vil kendes for i Nykredit. Det er de kompetencer, der differentierer og er et helt unikt særkende for Nykredit. Vi kalder det Nykredit Adfærd. Ansvarlighed er en af disse fire adfærds-kompetencer, som vil være omdrejningspunktet for den løbende medarbejderudvikling i Nykredit.

For Nykredit betyder ansvarlighed, at vi skal kunne forklare og forsvare vores valg og handlinger, både på et forretningsstrategisk niveau og i den daglige opgaveløsning.

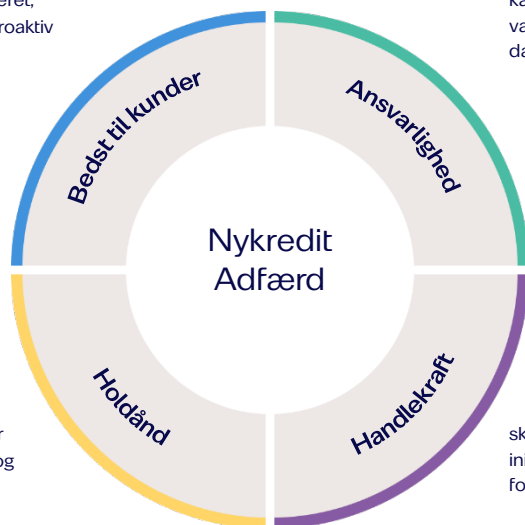
Dette indebærer, at lederne sikrer, at medarbejderne forstår, hvad Nykredit Adfærd konkret betyder hos dem, og at der løbende gives feedback og drøftes adfærd som led i de løbende performancesamtaler. Nedenstående figur illustrerer Nykredits fire adfærdskompetencer.

Enhver medarbejder har et ansvar for at gøre opmærksom på det, hvis medarbejderen i sit daglige arbejde eller inden for sit eget arbejdsområde vurderer, at Nykredits forretningspraksis kan opleves som upassende eller i værste fald uansvarlig. Som medarbejder er det derfor vigtigt at sige det højt, hvis noget opleves som uansvarligt, så de forretnings- og adfærdsmæssige justeringer foretages, hvor der er behov. For at understøtte dette har vi i 2023 lanceret en intern temaside om sund risikokultur målrettet de medarbejdere, som enten arbejder med styring og håndtering af Nykredits ikke-finansielle risici eller indrapporterer fejl og øvrige hændelser.

I tillæg sikrer Nykredits integrerede risikostyringssystem et overblik over Nykredits ikke-finansielle risici, herunder conduct-risici, samt overblik over indrapporterede fejl og øvrige hændelser, så koncernen til hver en tid kan få det nødvendige overblik over conduct-risici. Ledere i Nykredit har et særligt ansvar for at fremme et trygt og åbent miljø, hvor medarbejdere åbent kan dele vurderinger eller bekymringer, hvis de bliver opmærksomme på, at kunder eller omverdenen kan opleve Nykredits forretningspraksis som upassende eller uansvarlig. I Nykredit arbejder vi målrettet med ansvarlig forretningspraksis i den løbende lederudvikling.

Medarbejder

er kundeorienteret, empatisk og proaktiv



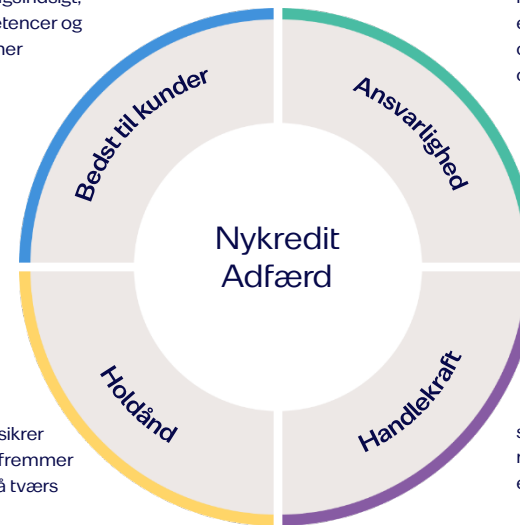
samarbejder, er inkluderende og nysgerrig

kan forklare og forsvare valg og handlinger i den daglige opgaveløsning

skaber resultater, tager initiativ og er forandringsparat

Leder

sikrer forretningsindsigt, styrker kompetencer og skaber relationer



skaber trivsel, sikrer ydmyghed og fremmer samarbejde på tværs

reagerer rettidigt, sikrer en risikobaseret tilgang og udviser omverdensforståelse

skaber mening, sætter retning og udviser sult efter resultater

Conduct-risici er en integreret del af risikoarbejdet

Koncernens conduct-risici er en fast del af det etablerede, fortløbende risikoarbejde. Således afholdes der løbende risikomøder med de ansvarlige ledere for de enkelte enheder, hvor conduct-risici identificeres, drøftes og håndteres ved fx at ændre praksis eller adfærd.

Der er i 2023 identificeret 103 conduct-risici i koncernen, hvilket er et stort set uændret niveau i forhold til de foregående år. Risiciene identificeres ved at gennemgå adfærd og forretningspraksis, ligesom sager, der rejses af kunderne eller i medieerne, kan være en katalysator for, at vi undersøger vores adfærd og praksis på et givet område.

Sådan håndteres et conduct-issue:



Nykredits eskaleringsstruktur, der tydeliggør og synliggør processen og kriterier for eskalering af conduct-issues. Det bærende princip er, at issues relateret til adfærd eller forretningspraksis i udgangspunktet skal løses så tæt på den lokale ledelse som muligt. Er dette ikke muligt, skal conduct-issues eskaleres inden for relevante komitéer mv.

Væsentligste opmærksomhedspunkter

I arbejdet med at identificere og håndtere conduct-risici er der observeret følgende opmærksomhedspunkter, der går igen på tværs af koncernen:

1. Bæredygtig finansiering

Risikoen for uberettiget eller berettiget at blive beskyldt for at udøve greenwashing relateret til produkter, kundeforhold, investeringer eller adfærd er identificeret bredt på tværs af koncernen. Det vil primært kunne ramme koncernens omdømme, men kan også i yderste konsekvens have finansielle konsekvenser, herunder øget kreditrisiko og/eller investeringsrisiko.

Nykredit har implementeret flere tiltag for at reducere risikoen i forbindelse med den bæredygtige omstilling, herunder efterlevelse af Nykredits Politik for fossile brændsler og Politik for bæredygtige investeringer samt at ESG-forhold indgår i kreditvurderingen af erhvervskunder. Dette indebærer, at miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer tages i betragtning, hvilket bidrager til en mere omfattende kreditvurdering. Endvidere har Nykredit et stærkt fokus på at sikre, at produkter, der klassificeres som grønne eller klimavenlige, følger retningslinjerne i fx EU-taksonomien og relevante offentlige tilskudsordninger e.l. Dette sikrer, at midlerne rent faktisk anvendes til bæredygtige formål. For at styrke risikostyringen yderligere har Nykredit indført et særligt grønt tillæg til sin produktgodkendelsesproces. Dette tillæg stiller ekstra krav i forhold til dokumentation og kontrol for at mindske denne risiko.

Nykredit arbejder aktivt med at reducere conduct-risici i forbindelse med den bæredygtige omstilling ved at have et stadig større fokus på ESG i investeringsrådgivningen og gennem uddannelse i bæredygtighed for alle medarbejdere. I risikoarbejdet vil der fortsat være særligt fokus på løbende identifikation og håndtering af ESG-relaterede conduct-risici. Dette omfatter fremover også en særlig opmærksomhed på sociale og ledelsesmæssige forhold samt biodiversitet.

2. Gennemsigtighed om produktgenskaber og pris

Finansielle produkter er af natur komplekse, og Nykredit har et stort fokus på at oplyse om et produkts pris og risici, så der er en tydelig sammenhæng mellem kundens forventninger til produktet og det reelle produkt. I produktudviklingen og den løbende produktgodkendelse og -evaluering er gennemsigtighed og rådgivning væsentlige parametre. Koncernens rådgivere gennemgår tillige løbende træning og uddannelse for at understøtte ansvarlig rådgivning og tilbud af produkter.

3. AI kan give nye conduct-risici

Den hastige teknologiske udvikling giver Nykredit muligheder for innovation, men kan samtidig være forbundet med nye conduct-risici. Dette stiller krav til, at Nykredit påtager sig ansvaret for at sikre, at anvendelsen af data, fx i modeller og teknologier såsom kunstig intelligens og maskinlæring, ikke blot sker i overensstemmelse med lovgivningen, men også lever op til Nykredits dataetiske principper og ikke kan opfattes som kontroversiel af kunderne. Det gælder særligt for automatiserede løsninger i forhold til privatkunder. Nykredit skal kunne forklare og forsvare de metoder, hvormed systemerne træffer beslutninger i forretningsudførelsen.

For at understøtte dette vil dataetik fortsat være en fast del af risikoarbejdet med henblik på at identificere dataetiske risici.

Der er i Nykredit en dyb forståelse for, at vi skal træde varsomt, og at brugen af data er et følsomt område for mange – Nykredit kan utilsigtet komme til at anvende data på en måde, som for nogle kunder vil forekomme i strid med egne værdier. Derfor er det vigtigt, at emnet trænes og italesættes over for især, men ikke udelukkende, de enheder, der arbejder med forretnings- og produktudvikling. Nye retningslinjer for brugen af AI samt et nyetableret Center of Excellence for AI forventes at bidrage til at sætte fokus på eventuelle dataetiske risici.

De tre opmærksomhedspunkter har og vil også fremover ud fra en risikobaseret tilgang få fokus i det fortløbende risikoarbejde og kan føre til, at Nykredit justerer adfærd eller praksis på områderne.

Politik for sund virksomhedskultur sætter rammerne for adfærd i Nykredit

Politik for sund virksomhedskultur beskriver de overordnede principper, der skal fremme en sund virksomhedskultur, samt de etiske og faglige standarder, som Nykredit-koncernen vil kendetegnes ved. Politikken bygger på to principper og understøttes af Nykredits fire adfærdskompetencer, som udstikker retningen for den virksomhed, Nykredit ønsker at være som en foreningsejet arbejdsplads. Som vi har beskrevet tidligere, skal disse fire adfærdskompetencer fungere som pejlemærker for den adfærd, vi ønsker, skal gennemsyre vores hverdag i alt, vi gør, uanset hvor i Nykredit vi har vores daglige gang. Politikken suppleres af en række andre politikker og retningslinjer, som bidrager til at sætte klare rammer for ansvarlig adfærd, herunder Code of Conduct.

I 2023 er der foretaget en vurdering til Nykredits bestyrelse af, om politikken har været overholdt i den forgangne periode. Overordnet set er Nykredit på et tilfredsstillende niveau, hvad angår de principper, der er fastsat for at fremme en sund virksomhedskultur i koncernen. På politikområderne data governance og persondata er Nykredit dog fortsat på et mindre tilfredsstillende niveau ift. at nå de konkrete målsætninger. På begge disse politikområder er der iværksat en række tiltag, som skal højne hhv. kvaliteten på data governance-området og complianceniiveauet på persondataområdet. Udfordringerne på disse områder vurderes ikke primært at vedrøre kultur og adfærd.

Whistleblowerordning

Ud over at sikre en sund og åben kultur i det daglige arbejde er det væsentligt, at medarbejderne kan rapportere potentielle uregelmæssigheder anonymt. Nykredit har en online whistleblowerordning, hvor ansatte anonymt og sikkert kan indberette mistanke om uregelmæssigheder, overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering eller øvrig lovgivning eller Nykredits politikker og retningslinjer, herunder også følsomme forhold som fx sexisme.

Whistleblowerordningen er et supplement til de eksisterende strukturer i Nykredit, hvor medarbejderne har mulighed for og opfordres til at ytre sig om uregelmæssigheder til deres nærmeste chef eller Nykredits ledelse. Eventuelle indberetninger tilgår først en ekstern advokat, der efter gennemgang af indberetningen videregiver denne til chefen for Compliance, den interne revisionschef og formanden for Nykredits risikoudvalg. Antallet af indberetninger til Nykredits whistleblowerordning ligger kontinuerligt på et stabilt lavt niveau.



Politik for sund virksomhedskultur

Følgende to principper i politikken skal medvirke til at fremme og understøtte en sund virksomhedskultur i Nykredit:

- Ansvarlig forretningspraksis
- Tryk og åben kultur

En ansvarlig forretningspraksis og en tryk og åben kultur er de to overordnede principper, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Nykredit. Enhver medarbejder har et ansvar for at gøre opmærksom på det, hvis medarbejderen i sit daglige arbejde vurderer, at Nykredits forretningspraksis kan opleves som upassende eller i værste fald uansvarlig, så der kan foretages forretnings- og adfærdsmæssige justeringer, hvor der er behov for det.

Antikorruption

I Nykredit er der nultolerance over for enhver form for korruption. Danmark er blandt de mindst korrupte lande i verden, og det er en position, Nykredit gerne vil bidrage til at fastholde. Nykredit har med de 10 principper i FN's Global Compact forpligtet sig til at modarbejde alle former for korruption, inklusive økonomisk udnyttelse og bestikkelse.

Nykredit har vedtaget en Politik for modarbejdelse af korruption, som sætter rammerne for Nykredits arbejde med antikorruption. Politikken har til formål at sikre og støtte en adfærd og en arbejdsetik, som er karakteriseret ved den højeste standard for personlig og organisatorisk integritet, både internt og eksternt i mødet med alle typer kunder og partnere. Politikken fastsætter ledelsesansvaret i forbindelse med procedurer for at identificere, forebygge og håndtere risici for korruption i koncernen og definerer desuden de væsentligste former for korruption, som organisationen skal være opmærksom på. Politikken understøttes af forretningsgange for bl.a. besvigelser, nepotisme, habilitet og modtagelse af gaver.

I forbindelse med den årlige ajourføring af politikken rapporteres der til bestyrelsen på, om politikken er overholdt. Ved rapporteringen i 2023 var det vurderingen, at politikken generelt efterleves, og at der ikke vurderes at være behov for særlige tiltag på området.

Alle produkter vurderes på bæredygtighed

Nykredits produkter og tjenesteydelser inden for investering, bank og realkredit skal overholde Nykredits produktpolitik. Produktpolitikken sætter rammerne for en ansvarlig tilgang til udvikling og vedligehold af produkter og tjenesteydelser. Det indebærer, at alle produkter skal være i overensstemmelse med såvel gældende lovgivning som Nykredits politikker, herunder kredit- og skattepolitik. Ved alle produktevalueringer og produktgodkendelser vurderes både Nykredits og kundens risiko. Alle produkter skal udvikles med et langsigtet perspektiv og vurderes derfor på både økonomiske, sociale og miljø-/klimamæssige aspekter og evalueres årligt i Nykredits Produktkomité. Ligeledes vurderes conduct-risiko ved alle nye produkter.



Ansvarlig kreditgivning og rådgivning

Når Nykredit giver et lån, baserer det sig på kundens kreditværdighed. Vi gennemgår kundens økonomi, og vi vurderer kundens evne og vilje til løbende at overholde indgåede aftaler med Nykredit. Det gør vi for at sikre, at den enkelte kunde ikke låner mere, end økonomien kan bære, og for at undgå at give lån med for høje risici. I sidste ende er det den samlede forretning – og dermed kunderne – der betaler, hvis vi lider tab.

For at sikre, at vi ikke indgår forretninger med kunder, hvis aktiviteter strider mod lovgivningen, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljømæssig ansvarlighed samt regler vedrørende antikorrupsion, herunder bestikkelse og økonomisk udnyttelse, har vi integreret FN's 10 principper i Global Compact i vores kreditpolitik.

Nykredits rådgivere er uddannede i og omhyggelige i deres arbejde med at rådgive kunderne om de potentielle risici, der er ved de forskellige produkter, priser og anden relevant information. Nykredits rådgivning skal tilgodese kundens interesser og være retvisende, relevant og fyldestgørende og give kunden et solidt grundlag for at træffe en beslutning.

Gennemsigtighed om pris og risiko

Ensartede og gennemsigtige priser er et gennemgående træk i Nykredits prisstruktur for private kunder. I Totalkredit betaler alle privatkunder det samme for samme type lån. Prisen varierer således efter belåningsgrad og låntype, men ikke efter kundens indtjening, alder eller geografiske bopæl. I Nykredit BoligBank er der tre kundetilbud, og inden for hvert kundetilbud er priser på bank- og boligfinansiering ens for alle. Endelig risikomærker vi både låne- og investeringsprodukter, så det er nemmere for kunderne at vurdere, hvilken risiko der er ved de lån og investeringer, de har eller gerne vil have.

Fair håndtering af klager

Nykredit arbejder målrettet med at sikre, at en kunde bliver hørt og får en fair behandling af en eventuel klage. Rammen for dette arbejde er Nykredits klagehåndteringspolitik "FAIR behandling af utilfredse kunder", der har til formål at finde en for kunden rimelig løsning. Politikken udmøntes gennem forretningsgange, der bl.a. angiver svarfrister, eskaleringsniveauer mv. for klager. I 2023 klagede 271 kunder. Heraf fik kunderne helt eller delvist medhold i lidt under 30% af klagerne.

Ansvarlig forretningspraksis



Samfundsudfordring

Nykredit har et ansvar for at sikre, at rådgivning, produkter og ydelser er ansvarlige i forhold til den enkelte kunde og i et samfundsmæssigt perspektiv. Som finansiel virksomhed har Nykredit i disse år også et stigende ansvar for, at finansiel infrastruktur og produkter understøtter og fremmer omstillingen af samfundet i en mere bæredygtig retning.



Nykredits tilgang

Alle dele af Nykredits forretning skal være ansvarlige og ordentlige. Vi vil have en tryk og åben virksomhedskultur, hvor vi løbende justerer adfærd og praksis, så vi til enhver tid har en ansvarlig forretningspraksis, vi kan forklare og forsvare over for kunder, samfundet og os selv. Dette gælder både på et forretningsstrategisk niveau og i den daglige opgaveløsning.

Det konkrete arbejde med ansvarlig forretningspraksis foregår via en indsats i to spor. For det første har alle medarbejdere et ansvar for at gøre opmærksom på det, hvis medarbejderen i sit daglige arbejde vurderer, at Nykredits forretningspraksis kan opleves som upassende eller i værste fald uansvarlig, så der kan foretages forretnings- og adfærdsmæssige justeringer, hvor der er behov. For det andet en risikoindsats, hvor koncernens conduct-risici jævnligt identificeres, risikovurderes og behandles som en del af det løbende risikoarbejde.



Governance

Ansvar for den daglige styring af ikke-finansielle risici, herunder conduct-risici, er placeret decentralt i organisationen hos de enkelte forretningsenheder. På lige fod med øvrige risici indgår conduct-risici i det fortløbende risikoarbejde med identificering, vurdering og håndtering. Den uafhængige overvågning, kontrol og rapportering af Nykredits overordnede ikke-finansielle risikobillede varetages centralt i Nykredits risikostyringsfunktion.

Politikker

- Politik for ikke-finansielle risici
- Kreditpolitik
- Politik for produkter i Nykredit-koncernen
- Code of Conduct
- Whistleblowerpolitik
- Skattepolitik
- Klagehåndteringspolitik
- Politik for modarbejdelse af korruption
- Politik for sund virksomhedskultur
- Politik for dataetik



Handling og resultater

- Implementeret ansvarlighed som en adfærdskompetence, som alle medarbejdere og ledere måles på.
- Skærpet fokus på conduct-risiko i produktgodkendelser og evalueringer.
- Lanceret ny temaside for alle medarbejdere om sund risikokultur.
- Etableret et Center of Excellence for AI i Nykredit.
- Introduceret et regelsæt for medarbejderes brug af offentligt tilgængelige AI-tjenester.

- Integreret ESG-forhold i kreditvurderingen af erhvervs-kunder.
- Opdateret Nykredits Politik for sund virksomhedskultur samt Code of Conduct.
- Foretaget den årlige afrapportering til Nykredits bestyrelse om overholdelse af Politik for sund virksomhedskultur.
- Gennemført den årlige organisational review blandt ledere, hvor forhold omkring ansvarlig forretningspraksis indgik i drøftelserne.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredits rådgivning, kreditgivning og produkter har betydning for både vores kunders personlige økonomi og samfundets økonomi. Det medfører fx risiko for, at rådgivningen til den enkelte kunde er mangelfuld, eller at en konkret produktportefølje kan påvirke den finansielle stabilitet i negativ retning.

Risici for Nykredit

Nykredit er som finansiel virksomhed omfattet af lovgivning og regulering, som vi til enhver tid skal leve op til. Det medfører bl.a. risici for, at processer og produkter ikke lever op til regulering på området. Endelig er der risiko for, at Nykredit over for kunderne ikke lever op til de forventninger, som samfund og kunder har til os. Det kan medføre brud på tilliden til Nykredits forretning.



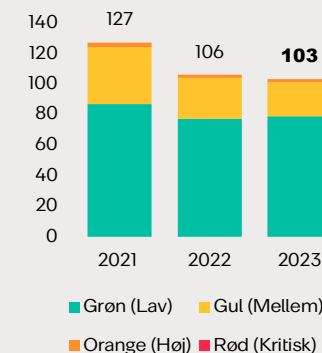
Ambitioner for 2024

- Sikre, at emerging conduct risks identificeres og behandles de rette steder i organisationen.
- Bevare og fortsat styrke medarbejdernes opmærksomhed på ansvarlig forretningspraksis.

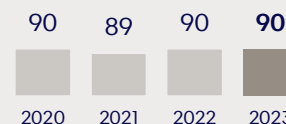
- Løbende uddannelse af ARCO'er (Assistant Risk & Compliance Officers) og øvrige risikomedarbejdere.
- Løbende arbejde med ansvarlighed som adfærdskompetence lokalt, så den enkelte medarbejder ved, hvordan man skal agere i hverdagen.

Nøgletal og mål

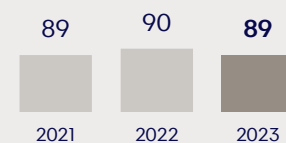
Antal conduct risici



Jeg er opmærksom på de lovregler og forretningsgange, som mine kolleger og jeg skal følge i det daglige arbejde



I min afdeling reagerer vi, hvis vi oplever adfærd eller handlinger, der ikke er ansvarlige



Indsats mod finansiel kriminalitet

Kriminelles udnyttelse af de finansielle systemer har store negative konsekvenser for det internationale samfund, herunder de globale økonomiske systemer. Finansiell kriminalitet hæmmer ligeledes den økonomisk vækst i Danmark og forårsager tab for virksomheder og enkeltpersoner, inklusive Nykredit og Nykredits kunder. Sektoren befinder sig i et kapløb mod kriminelle, der bliver stadig mere raffinerede i deres forsøg på at misbruge finansielle virksomheder til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet.

Nykredit-koncernen vil ikke acceptere, at vi misbruges i forbindelse med finansiel kriminalitet, og vi samarbejder med myndigheder, interesseorganisationer og øvrige aktører i den finansielle sektor om at forebygge og bekæmpe finansiel kriminalitet.

Internationale sanktioner kræver øget opmærksomhed

Den geopolitiske uro har været tiltagende gennem 2023. Efter Ruslands invasion af Ukraine i 2022 indførte de vestlige lande sanktioner mod bl.a. Rusland, Belarus og Iran. Komplexiteten og omfanget af sanktionspakkerne er steget i løbet af året. Eskalationen af konflikten i Mellemøsten har medført restriktioner på overførsler til og fra Palæstina.

Samlet set har udviklingen bevirket, at vores opmærksomhed og dialog med kunder om sanktioner er forøget, da risikoen for, at vi eller vores kunder kan blive involveret i sanktionsomgåelse eller -overtrædelse, er steget.

Fortsat oprustning og optimering af systemer

Vi arbejder løbende med at forbedre vores evne til at imødegå og forebygge finansiel kriminalitet, så vores indsats og kapaciteter afspejler vores forretningsaktiviteter og de deraf følgende risici. Af den grund har vi i 2023 yderligere styrket vores infrastruktur på en række områder:

- Vi har styrket vores fokus, processer og systemunderstøttelse til imødegåelse af sanktionsovertrædelser eller -omgåelser.
- Vi har yderligere forbedret vores transaktionsmonitorering til identifikation af mistænkelige transaktioner.
- Vi har optimeret vores kundekendskabsprocedurer ved bedre anvendelse af interne og eksterne data.
- Vi har integreret koncernselskaberne tættere via øget interaktion mellem vores risikocenter og de enkelte koncernselskaber.

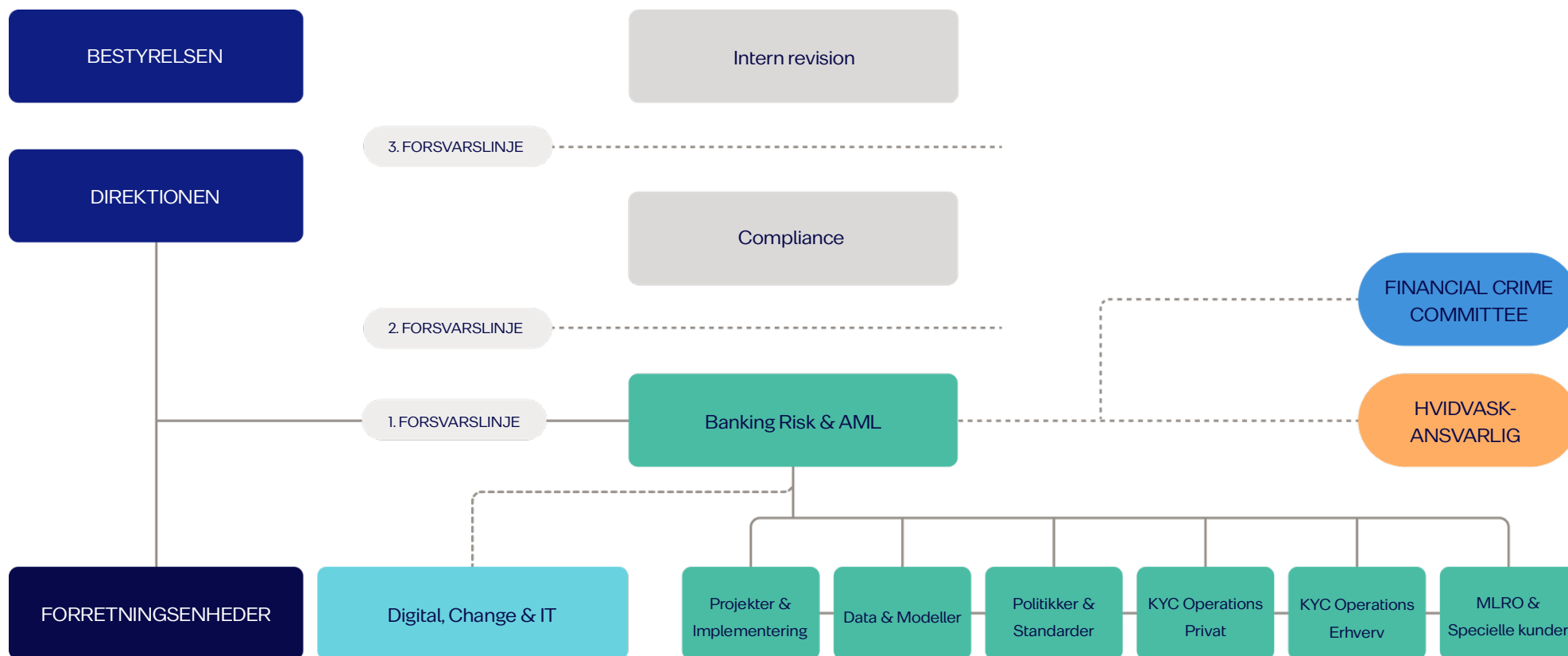
- Vi har forbedret uddannelsen af medarbejdere inden for imødegåelse af finansiel kriminalitet, bl.a. via case-baseret læring med øget brug af social learning.

Nyt og forbedret uddannelsesværktøj

Nykredit fortsætter med at investere markant i indsatsen mod finansiel kriminalitet, herunder gennem aktiv deltagelse i sektorbrede tiltag, som har til formål at understøtte kundernes bevidsthed om risici vedrørende finansiel kriminalitet. Vi lægger særlig vægt på at styrke bevidstheden hos vores medarbejdere for at sikre, at de har de nødvendige kompetencer til effektivt at bekæmpe trusler vedrørende finansiel kriminalitet. Med dette in mente har vi i 2023 introduceret et nyt og forbedret uddannelsesværktøj til alle medarbejdere, der bygger på cases og i højere grad anvender social learning. Endvidere har vi et skærpet fokus på at styrke bevidstheden hos vores medarbejdere i frontlinjen for at sikre, at de har de nødvendige kompetencer til at opfange mistænkelig adfærd.

I 2023 har 98% af vores medarbejdere gennemført og bestået e-læring og test inden for bekæmpelse af hvidvask og finansiel kriminalitet. Andelen er lavere end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte mv.

Organisering af indsatsen mod finansiel kriminalitet



Nykredits indsats mod finansiel kriminalitet (AML/CTF/Sanctions) er bygget op om tre forsvarslinjer.

Indsats mod finansiel kriminalitet



Samfundsudfordring

Finansiel kriminalitet, hvilket bl.a. omfatter hvidvask, skatteunddragelse, finansiering af terrorisme og brud på eller omgåelse af sanktioner m.m., er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund.



Nykredits tilgang

Bekæmpelse af finansiel kriminalitet er en integreret del af Nykredit og et bærende element i vores samfundskontrakt. Vi ser det som en central del af vores ansvar at bidrage aktivt til at forebygge og modvirke, at Nykredit-koncernen og den finansielle sektor bliver misbrugt til finansiel kriminalitet. Vi arbejder aktivt for at styrke samarbejdet mellem myndigheder og den finansielle sektor i regi af ODIN-samarbejdet. Sideløbende arbejder vi målrettet med at forbedre vores evne til at imødegå og forebygge finansiel kriminalitet, så vores indsats og kapaciteter afspejler vores forretningsaktiviteter og deraf følgende risikoeksponering. Nykredits kunder kommer i berøring med kundekendskabsprocesserne som led i onboarding og den løbende ajourføring af de nødvendige kundekendskabsinformationer. Vi stræber efter at gøre disse processer effektive, relevante, nemme og enkle for vores kunder.



Governance

Koncerndirektøren for Banking er ansvarlig for at sikre ledelsesmæssig forankring af og fokus på forebyggende foranstaltninger mod finansiel kriminalitet på tværs af koncernen. Koncerndirektøren er endvidere udpeget som hvidvaskansvarlig på direktionniveau i Nykredit A/S.

Politikker

- Politik for forebyggelse af hvidvask, finansiering af terrorisme og overtrædelse af finansielle sanktioner
- Direktionens retningslinjer for risikoappetit og kundeaccept for forebyggelse af finansiel kriminalitet
- Direktionens retningslinjer for forebyggelse af finansiel kriminalitet
- Whistleblowerpolitik



Handling og resultater

- Styrket governance og sammenhæng mellem risikovurdering, politikker, retningslinjer og forretningsgange.
- Effektiviseret onboarding-proces for kunderne via indarbejdelse af MitID.
- Forbedret ajourføringsproces med bedre udnyttelse af interne og eksterne data samt øget centralisering.
- Forbedret onboarding-proces for erhvervs-kunder.
- Udvidet kapacitet til imødegåelse af overtrædelser eller omgåelser af sanktioner.

- Betalinger til og fra Rusland samt Belarus standses fortsat.
- Iværksat yderligere begrænsninger af transaktioner til og fra konfliktområder, bl.a. Palæstina.
- Udvidet kapacitet i forhold til transaktionsmonitorering.
- Styrket træning af medarbejderes kompetencer inden for imødegåelse af finansiel kriminalitet, bl.a. via case-baseret læring med øget brug af social learning.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit bliver, i lighed med øvrige finansielle institutter, forsøgt misbrugt i forbindelse mange forskellige former for finansiel kriminalitet. Dette omfatter bl.a. hvidvask, brud på og omgåelse af sanktioner, finansiering af terrorisme. Finansiel kriminalitet har store negative konsekvenser for det internationale samfund, herunder de globale finansielle systemer. Finansiel kriminalitet hæmmer økonomisk vækst i Danmark og forårsager tab for virksomheder og enkeltpersoner, inklusive Nykredit og Nykredits kunder.

Risici for Nykredit

Der er risiko for, at kunder og andre interessenter mister tillid til Nykredit og fravælger os, såfremt vi ikke i tilstrækkeligt omfang lever op til vores ansvar og forpligtelser i indsatsen mod finansiel kriminalitet. Særligt vores foreningsejerskab. Fejl og mangler i vores indsats for at imødegå finansiel kriminalitet kan medføre reaktioner fra Finanstilsynet, fx i form af påbud eller politianmeldelse. Det kan have en negativ indvirkning på vores muligheder for at finansiere vores store realkreditforretning.



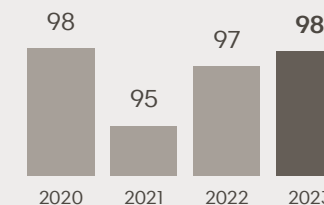
Ambitioner for 2024

- Fortsat styrkelse af vores governance-setup og sammenhæng mellem risikovurdering, politikker, retningslinjer og forretningsgange.
- Forbedring af kapaciteten i forhold til håndtering af de stadigt mere omfattende og komplekse sanktionsregimer, bl.a. som følge af krigen i Ukraine og udviklingen i Israel og Palæstina.

- Fortsat udbygning af monitoreringskapacitet i forhold til kunder og transaktioner.
- Forbedring af kundekendskabsprocedure ved udvidet genbrug af eksisterende information på tværs af processer og øget brug af eksterne data samt indarbejdelse af nye teknologier.
- Fortsat opkvalificering og uddannelse af medarbejdere i forebyggelse af finansiel kriminalitet.

Nøgletal og mål

Medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i anti-hvidvask (%)



Antallet af medarbejdere, som beskæftiger sig med indsatsen mod finansiel kriminalitet

205

Persondata, it-sikkerhed og dataetik

Kundernes tillid til, at virksomhederne passer godt på deres data, er afgørende for et velfungerende marked og for vækst og fremgang. Det gælder i særlig grad i den finansielle sektor, hvor større databrud kan skade samfundet, og hvor tab af kunders personoplysninger kan have omfattende konsekvenser.

I Nykredit indsamler og behandler vi en stor mængde personoplysninger om mange danskere. Desuden bygger Nykredits forretning på en omfattende mængde data, som skal håndteres med en høj grad af sikkerhed, for at koncernen kan fungere som ønsket. Derfor arbejder vi konstant på at skabe en stærk og sammenhængende ramme for håndtering af data på tværs af hele koncernen. Vores mål er at blive endnu bedre til at passe på personoplysninger og opretholde et højt niveau af it-sikkerhed gennem kontinuerlig overvågning, test og evaluering. Ligesom vi også har forpligtet os til at anvende data på en etisk og ansvarlig måde.

Nykredits Politik for dataetik

Den teknologiske udvikling stiller øgede krav til virksomheders anvendelse af data – det gælder også i Nykredit. Vores Politik for dataetik beskriver Nykredits tilgang og principper for, hvordan Nykredit ønsker at arbejde etisk ansvarligt med data. Politikken skal bidrage til, at alle medarbejdere i koncernen har klare rammer for, hvordan de skal agere etisk ansvarligt ved brug af data.

Samtidigt har den til formål at opbygge og sikre tillid blandt vores kunder, medarbejdere, partnere og øvrige interessenter.

Styrkelse af it-sikkerhed og risikostyring

Nykredit har et stærkt fundament inden for it-drift, men i takt med at trusselbilledet konstant udvikler sig, arbejder vi også kontinuerligt på at forbedre vores it-sikkerhed. Det sker ved løbende forbedringstiltag og et øget fokus på vurderinger og dokumentation.

I løbet af 3. kvartal har Nykredit identificeret og vurderet en række it-risikoscenarier, hvoraf otte vurderes som værende høje. De risikoscenarier relaterer sig til leverandører, cyberkriminalitet, it-drift og manglende overholdelse af GDPR. Overordnet vurderes det, at Nykredit har solid kontrol med og overblik over sine it-risici, hvilket bidrager til en generel stabil drift. Vi har udarbejdet handlingsplaner på de væsentligste områder, og der pågår aktiviteter, der skal løfte it-sikkerheden i takt med den konstante udvikling af trusler.

Politik for dataetik

Vores Politik for dataetik baserer sig på følgende fire centrale principper:

- **Gennemsigtighed**

Nykredit skal være transparent og kunne forklare, hvor data anvendes i kundebejtjeningen, og hvordan resultaterne af denne anvendelse indgår i Nykredits forretningsprocesser.

- **Ansvarlighed**

Nykredit tager ansvar for, at anvendelse af data sker i kundernes interesse. Det sker med henblik på at øge kvaliteten af den service, der ydes, og de produkter, der stilles til rådighed, samt for at optimere interne processer. Faste interne processer sikrer, at Nykredits dataetiske principper bliver overholdt.

- **Ligeværdighed**

Nykredit tilstræber altid en objektiv og ligeværdig behandling af kunderne, også i situationer hvor dataanvendelse understøtter kundebejtjeningen. Områder såsom etnicitet, kulturel baggrund, religion, seksuel orientering, politiske holdninger, handicap mv. skal principielt ikke bruges i design af kundebehandlingen, hverken direkte eller indirekte ved bevidst at vælge data, som indfanger sådanne områder.

- **Tryghed**

Kunder i Nykredit kan have tillid til, at anvendelse af data sker på en tryk og forsvarlig måde. Nykredit ønsker at skabe tryghed gennem høj it-sikkerhed, robuste platforme og standardiserede processer.

Behandling af personoplysninger med ansvar og gennemsigtighed

Som dataansvarlig virksomhed har Nykredit fokus på, at vi behandler personoplysninger med stor omhu og alene til de legitime formål, som personoplysningerne er indsamlet til, og i øvrigt i overensstemmelse med persondatalovgivningen. Vi er transparente omkring, hvorfor personoplysninger indsamles, og hvad de anvendes til, herunder hvem de deles med. Vores fokus på ansvarlig behandling af personoplysninger består, uanset om et kunde- eller leverandørforhold mv. er ophørt.

Det er vigtigt for os, at den registrerede har kontrol over sine personoplysninger, og at der er en nem og enkel måde, hvorpå den registrerede kan gøre brug af sine rettigheder. Den registrerede har fx via vores hjemmeside mulighed for at søge om indsigt i de personoplysninger, vi behandler, samt mulighed for at søge om sletning af personoplysninger.

Nykredit har etableret processer og et kontrolrammeverk med henblik på at kontrollere vores efterlevelse af persondatalovgivningen. Via kontrollerne tester vi løbende, i hvor høj grad de enkelte forretningsenheders processer lever op til Nykredits politikker og retningslinjer på persondata- og it-sikkerhedsområdet, fx i forhold til sletning af data.

Nykredit har, som mange andre virksomheder, anmeldt brud på persondatasikkerheden til Datatilsynet i 2023. De fleste brud var relateret til procedurefejl, fx e-mail sendt til forkert modtager eller forkert dokumentation vedhæftet – brud, som vi naturligvis gerne ville have undgået, og som vi kontinuerligt arbejder på at nedbringe i antal.

Vi har i 2023 øget vores fokus på initiativer, der sigter mod at minimere brud relateret til procedurefejl. Vi har også etableret et Data Privacy Udvalg, der sikrer en koncernbred organisatorisk forankring af drift og udvikling inden for persondataområdet

Medarbejderne er nøglen

Vi ved, at håndteringen af persondata og it-sikkerhed i høj grad afhænger af de medarbejdere, der arbejder med disse områder. Derfor uddanner vi løbende vores medarbejdere, så persondata og it-sikkerhed bliver håndteret på en forsvarlig og ordentlig måde.

Derudover deltager vores medarbejdere i relevante kurser og konferencer for at være opdateret i forhold til ny viden og erfaring.



Persondata, it-sikkerhed og dataetik



Samfundsudfordring

Kundernes tillid til, at virksomhederne passer godt på deres data, er afgørende for et velfungerende marked. Det gælder i særlig grad i den finansielle sektor, hvor større databrud kan have store konsekvenser, både personligt og samfundsmæssigt.



Nykredits tilgang

Vi giver den registrerede kontrol over sine personoplysninger og sikrer, at der er en nem og enkel måde, hvorpå den registrerede kan gøre brug af sine rettigheder, herunder retten til at få indsigt i eller bede om sletning af personoplysninger. Vi er transparente omkring dataindsamling, -anvendelse og -deling.

Nykredit skal levere en effektiv, pålidelig og sikker it-service, idet anvendelsen af it er et bærende element i udøvelsen af Nykredits forretning. Nykredit ønsker at følge best practice inden for sin branche, hvor sikkerhedstiltag afvejes i forhold til omkostninger og sikkerhedsmæssig værdi for Nykredit.

Nykredits it-miljø skal være tilstrækkeligt sikkert til at modstå alment kendte cyberangreb og være tilstrækkeligt robust, så systemer kan genskabes inden for de rammer, der er fastsat i beredskabsmålsætningen.



Governance

IT Security & Privacy sætter rammerne for it-sikkerhed i koncernen, og forretningsenhederne skal sikre efterlevelsen af disse. Direktionen har det overordnede ansvar for overholdelse af persondatalovgivningen, mens det forretningsmæssige ansvar for den daglige styring af risici ligger hos de enkelte forretningsenheder. Vores databeskyttelsesrådgiver (DPO), som er organisatorisk placeret i compliance-funktionen, vurderer, kontrollerer og rapporterer om, hvorvidt Nykredits metoder og procedurer fungerer tilfredsstillende. Der eksisterer en governance-struktur for Politik for dataetik, hvor Nykredits Data Governance Udvalg behandler dataetiske problemstillinger kvartalsvist.

Politikker

- Politik for it-sikkerhed
- Privatlivspolitik
- Persondatapolitik
- Politik for dataetik



Handling og resultater

- Udført en række kontroller på persondata- og it-sikkerhedsområdet.
- Løbende arbejdet på at sikre, at personoplysninger håndteres og slettes efter den gældende lovgivning.
- Løbende arbejdet med at forbedre it-sikkerheden, så it-miljøet kan modstå det aktuelle trusselsbillede.
- 98% af Nykredits medarbejdere har gennemført og bestået certificeringer og e-læring inden for persondataområdet. Ligeledes har 98% af alle ansatte gennemført en it-sikkerhedsuddannelse. (antallet er lavere end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte mv.).

- Gennemført interne kontrolprogrammer for at sikre efterlevelsen af it-kontroller.
- Behandlet dataetiske problemstillinger kvartalsvist i Nykredits Data Governance Udvalg i relation til Politik for dataetik.
- Etableret et GDPR-Udvalg, der sikrer en koncernbred organisatorisk forankring af drift og udvikling inden for persondataområdet.
- Etableret et Centre of Excellence, der varetager implementering af AI i Nykredit-koncernen.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Brud på datasikkerheden kan føre til store samfundsmæssige skader og krænkelse af enkeltpersoner.

Risici for Nykredit

Cyberangreb og brud på datasikkerheden kan medføre økonomiske tab og skade Nykredits omdømme og tilliden blandt kunderne. Brud på persondatasikkerheden kan ligeledes medføre bøder for Nykredit.



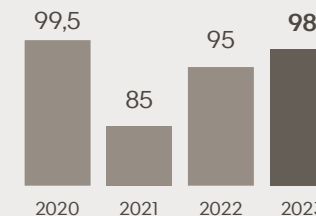
Ambitioner for 2024

- Løbende gennemføre test af it-sikkerheden.
- Gennemføre awareness, herunder uddannelse og træning omkring it-sikkerhed.
- Fortsætte med at styrke it-løsningernes robusthed mod cyberangreb.
- Følge op på foranstaltninger identificeret i forbindelse med udførte kontroller.

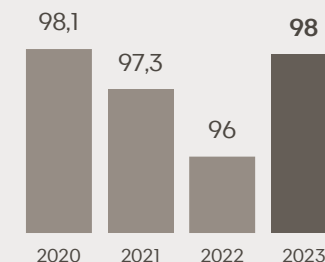
- Fortsat gennemføre nødvendige tiltag for at beskytte de personoplysninger, vi indsamler og behandler, fx ved at implementere en række yderligere kontroller.
- Kvalitetssikre den nødvendige systemunderstøttelse på persondataområdet.
- Fortsat understøtte tiltag vedrørende skrapere krav til leverandører på it-sikkerhedsområdet.

Nøgletal og mål

Medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i it-sikkerhed (%)



Medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i databeskyttelse (%)



Medarbejderforhold

"Vi har givet Nykredits medarbejdere et løfte om at prioritere deres faglige og personlige udvikling. Det er vigtigt for mig, at mine kolleger på tværs af koncernen mærker dette løfte i hverdagen.

Løftet udgør kernen i vores tilgang til ledelse, kultur, læring og rekruttering, så Nykredit opleves som en foreningsejet arbejdsplads med holdånd, handlekraft og målrettet mobilitet, hvor vi ikke overlader karriereudvikling til tilfældighederne."

Medarbejderforhold

Nykredit som foreningsejet arbejdsplads

I de seneste år har vi i Nykredit arbejdet målrettet med at tydeliggøre vores position som foreningsejet finansiel virksomhed, der bærer et særligt ansvar for at drive vores forretning til gavn for vores kunder og samfundet. Det er netop dette foreningsejerskab og differentieringspotentiale, der gør Nykredit til en unik arbejdsplads.

Vores ambition i de kommende år er at skabe sektorens – og på sigt en af Danmarks – bedste arbejdspladser for at sikre Nykredit-koncernens fortsatte konkurrencekraft. Det kan vi, hvis vi fokuserer på at skabe arbejdsforhold, der giver tilfredse og stolte medarbejdere med høj trivsel, opbygge en stærk ledelseskraft, etablere sektorens bedste interne jobmarked samt dyrke en kultur, der er præget af holdånd, ligeværd og handlekraft.

Vi arbejder systematisk med at fremtidssikre Nykredits organisation, så vi til enhver tid står stærkest muligt i forhold til at realisere vores strategi og forretningsplan. Således bidrager et årligt organisational review til, at koncernens ledergrupper afdækker behov, muligheder og risici inden for temaerne "Organisation", "Ledelse" og "Medarbejdere" for at kunne levere på forretningsstrategien.

Arbejdsglæden er fortsat i top

Arbejdsglæde, engagement og udvikling er vigtige elementer i at sikre den bedste arbejdsplads, der er en del af fundamentet for at skabe succes. Det har altid været fokusområder i Nykredit, og 2023 var ingen undtagelse.

Nykredits årlige medarbejdertilfredshedsmåling viser, at vores medarbejdere er stolte af at være ansat i Nykredit. Målingens resultater er på niveau med eller over eksternt benchmark på alle temaer. Vi er især stolte af, at vi ligger højt på parametre som arbejdsglæde, ledelse, samarbejde, læring og udvikling samt diversitet og inklusion – og at medarbejderne i høj grad anbefaler andre at arbejde i Nykredit. Det har ikke ændret sig på trods af usikre markedsvilkår og en uforudsigelig tid.

Usikre markedsvilkår kræver løbende opkvalificering af vores kompetencer

I en tid med usikre markedsvilkår er virkeligheden, at der oftere skal tales med kunderne om markedets indvirkning på deres økonomi og finansielle tryghed. Vi arbejder løbende på at styrke de kundevendte medarbejdere, så de får kompetencer og værktøjer til at tage de rigtige samtaler med kunderne. Vores tiltag, såsom træning i den svære kundesamtale, træning i den strategiske dialog eller træning i ESG-rådgivning, sigter mod at støtte vores rådgivere i at håndtere de nye og ændrede markedsvilkår.

Formålet med disse tiltag er at ruste vores medarbejdere til at hjælpe kunderne bedst muligt gennem uforudsigelige tider.

Derudover har vi opdateret vores rekrutteringsproces for at bidrage til, at den enkelte medarbejder har mulighed for en lang og udviklende karriere i Nykredit. Alle stillinger annonceres internt for at skabe transparens og lige adgang til muligheder for alle medarbejdere i Nykredit. Hvor det er relevant, afsøges muligheder for intern udvikling og match til ledige stillinger. Processen skal ligeledes bidrage til at løfte diversitet og kønsbalance.

Det fleksible arbejdsliv fortsætter

I 2023 har vi fortsat fokuseret på at skabe et mere fleksibelt arbejdsliv, som både tilgodeser medarbejdere og Nykredit som organisation.

Den nye virksomhedsoverenskomst medfører en række forbedringer, herunder øgede muligheder for at arbejde på deltid samt en højere grad af fleksibilitet og mulighed for at tilrettelægge egen arbejdstid hen over et år. Det betyder, at vores medarbejdere bedre kan tilpasse arbejdslivet til deres individuelle behov gennem hele deres karriere.

I løbet af de seneste år er flere afdelinger indrettet som såkaldte "aktivitetsbaserede" arbejdspladser. Det giver medarbejderne mulighed for at arbejde i forskellige zoner alt efter behov og opgavetype, fx kontorzone, fokuszone, dynamisk zone eller fleksibel zone. Arbejdsmiljøerne er ombygget med fokus på at være varme og hjemlige og understøtter ligeledes "flexible seating". De nye måder at indrette sig på har fremmet samarbejde, øget deling af viden og opbygning af relationer på tværs af forskellige afdelinger. Samlet set har det haft en positiv effekt ved at bringe forskellige fagligheder i spil og optimere brugen af tværgående kompetencer.

Derudover har Nykredit forlænget aftalen om rammer for hjemmearbejde med Finansforbundet i Nykredit. Det betyder, at den enkelte leder og medarbejder fortsat kan aftale fleksibilitet og hjemmearbejde, i det omfang kundebehov, resultatskabelse, teamets og den enkelte medarbejders trivsel tillader det. Medarbejderen kan altid vælge at arbejde fuldt ud fra sin arbejdsplads i Nykredit, og ledelsen har altid mulighed for at vurdere hensigtsmæssigheden samt omfanget af hjemmearbejde i den enkelte funktion. En forudsætning for at kunne arbejde hjemmefra er, at medarbejderen har det nødvendige udstyr i overensstemmelse med arbejdsmiljølovgivningens krav.

Vi prioriterer vores medarbejderes udvikling

Nykredit ønsker fortsat at være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække og tilknytte dygtige medarbejdere i en kultur præget af fællesskab og udvikling. Vi har derfor givet dette løfte til vores medarbejdere:

"Vi vil prioritere udvikling og muligheder for de medarbejdere, der vil og kan. Vi vil kendes for en tillidsfuld kultur præget af kundeorientering, holdånd og handlekraft."

Med afsæt i medarbejderløftet er det vores ambition og forpligtelse at styrke medarbejdernes personlige og faglige udvikling på både kort og langt sigt. Løftet er samtidig en central del af vores arbejde med strategisk kompetenceudvikling, der skal sikre Nykredits konkurrencekraft. Vores initiativer i forhold til kompetenceudvikling er baseret på eksisterende forretningsbehov samt gældende og kommende lovkrav. Det sikrer, at vores medarbejdere til enhver tid har de nødvendige kompetencer, som vores kunder efterspørger, herunder evnen til at levere den bedste rådgivning, udnytte digitale muligheder, overholde lovkrav samt efterleve Nykredits Code of Conduct. I 2024 vil vi også fokusere på at implementere Artificial Intelligence (AI) og udvikle specifikke medarbejderes kompetencer i brugen af AI. Det er afgørende for, at vores medarbejdere kan navigere i og drage fordel af de nye arbejdsmetoder.

I forbindelse med den årlige organisational review-proces identificeres fremtidige kompetencebehov i de forskellige enheder, og der lægges planer for, hvordan disse kompetencer bedst kan tilegnes. Som led i at sikre udvikling for dem, der vil og kan, fokuserer vi på at styrke vores medarbejdere gennem lokal kompetenceudvikling og ved at motivere dem til interne jobskift,

som bidrager til at opbygge bredere kompetencer og erfaring. En anden vigtig del i organisational review-processen er vores årlige People Review, hvor ledergrupperne bl.a. identificerer medarbejdere, som har potentiale til mere ansvar eller som har lederpotentiale. Det kan eksempelvis indebære udvidelse af opgaveporteføljen i nuværende rolle eller udvidet ansvar i en ny rolle. Der udarbejdes konkrete udviklingsplaner suppleret med løbende performancesamtaler mellem lederen og medarbejderen for at sikre motivation og løbende opbygning af kompetencer.

Hvert år gennemfører Nykredits medarbejdere lovpligtig uddannelse og certificering inden for forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse. Derudover har der i både 2022 og 2023 været udbudt basisuddannelser om bæredygtighed til alle ledere og medarbejdere. De har været suppleret med skræddersyede uddannelsesforløb til udvalgte målgrupper. Alle Nykredits medarbejdere har desuden mulighed for kompetenceudvikling via Finanskompetencepuljen, som indeholder et bredt udvalg af uddannelsesmuligheder for finanssektorens medarbejdere.

Derudover gennemføres relevante forretnings-specifikke uddannelser som en hjørnesten i arbejdet med at sikre et fagligt kompetenceniveau, der til hver en tid overgår eller matcher den øvrige sektor. Vi implementerer en række udviklingsprogrammer og særlige accelererede uddannelsesforløb for udvalgte medarbejdere, der vil og kan. Her får medarbejderne mulighed for at udvikle sig fagligt og personligt, så de i endnu højere grad kan bidrage aktivt til Nykredits vækst og udvikling. I 2023 har vi fuldført de programmer, der er beskrevet i nedenstående boks:

Performance og udvikling

I 2022 justerede vi vores proces for performance management med øget fokus på løbende performancesamtaler om medarbejderens mål, adfærd, udvikling og trivsel. Vi introducerede desuden "Vil og kan-samtaler" med fokus på medarbejdernes karriere nu og på lang sigt.

Vi arbejder fortsat på at forankre processen, så både ledere og medarbejdere får det fulde udbytte af samtalerne. Performancesamtalerne er fleksible og kan finde sted i en kadence, som passer den enkelte medarbejder og leder. Hyppigere og løbende performancesamtaler og feedback sigter mod at øge motivationen, fremme udviklingen og forbedre medarbejdernes præstationer. "Vil og kan-samtalerne" er designet til at være fleksible, og medarbejderne skal opleve, at det er muligt at have en lang og udviklende karriere i Nykredit.

Effekten af den nye proces kunne allerede ses tydeligt i medarbejdertilfredshedsmålingen i 2022, hvor medarbejdernes svar på spørgsmålet "Min leder og jeg er løbende i dialog om min udvikling" viste høj grad af tilfredshed – og det er fastholdt i 2023.



Kompetenceudvikling for alle medarbejdere

- Basisuddannelsen Bæredygtighed 2.0 for alle ledere og medarbejdere med fokus på grønnere boliger og ejendomme
- Lovpligtig uddannelse og certificering for alle medarbejdere inden for forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse
- Udviklings- og performancesamtaler for alle medarbejdere

Kompetenceudvikling for udvalgte medarbejdere:

- Målrettede uddannelsesforløb om bæredygtighed for udvalgte målgrupper, fx erhverv, kredit, vurdering og leasing – for at sikre relevant og opdateret rådgivning
- Uddannelse og certificering i investeringsprodukter, IDD, Boligkredit og Kredit for privat- og erhvervsrådgivere samt specialister
- Relevant uddannelse i Nykredits kundeorienterede enheder inden for fx ny boligskattereform, grøn acceleration, nyt ejendomsfinansieringssystem, nyt budgetværktøj, varmekildeberegner og elbilsberegner
- Nykredit Academy: Personlig udvikling og salg for rådgivere
- Retail Pipeline: Karriere- og udviklingsmuligheder for udvalgte kundeorienterede medarbejdere
- Graduate-program: 1-årigt program for nyuddannede kandidater
- Uddannelsesforløb for finansøkonomer og finansbachelorere

Basisuddannelse i Bæredygtighed 2.0

I 2022 lancerede vi en basisuddannelse i bæredygtighed for alle ledere og medarbejdere i Nykredit. Året efter, i 2023, lancerede vi endnu en basisuddannelse 2.0 *med fokus på grønnere boliger og ejendomme* for alle ledere og medarbejdere. Vores mål var, at alle medarbejdere gennemførte uddannelsen inden udgangen af 2023.

Vores særlige fokus på grønnere boliger og ejendomme skyldes den afgørende rolle, de spiller i den bæredygtige omstilling, især i forhold til at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser. Med Nykredits låneportefølje til boliger og ejendomme kan vi gøre den største forskel ved at samarbejde med vores kunder og hjælpe dem med at træffe mere bæredygtige valg.

I 2023 supplerede vi også med flere uddannelsesforløb målrettet forskellige fagområder – som fx erhvervs- og kreditområdet – for at sikre en stærk rådgivning.

For os er det helt afgørende, at vi løbende sikrer et fælles niveau, kompetencer og sprog inden for bæredygtighed. Det gælder, når vi møder kunderne, udformer nye løsninger eller samarbejder på tværs. Disse uddannelsesinitiativer spiller en central rolle i vores arbejde med samfundsvar og bæredygtighed.



Medarbejderforhold

Medarbejdertilfredshed, -sundhed, -trivsel og -udvikling

Samfundsudfordring

Bæredygtig udvikling og ansvarlig virksomhedsdrift kræver kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere. Arbejdsglæde og trivsel på arbejdspladsen hos den enkelte medarbejder er afgørende for den enkeltes hverdag samt virksomhedens evne til at kunne bidrage positivt til samfundet.

Nykredits tilgang

Nykredits ambition er over de kommende år at skabe sektorens bedste arbejdsplads. Det er medarbejderne, der skaber værdi for kunderne, for samfundet og for Nykredit. Nykredit ønsker at differentiere sig som en foreningsejet arbejdsplads, der kan tiltrække og tilknytte dygtige medarbejdere. Det kan vi kun, hvis vi fokuserer på at skabe arbejdsforhold, der giver tilfredse og stolte medarbejdere.

Vi arbejder målrettet med medarbejderudvikling for at sikre, at vores medarbejdere til enhver tid har de nødvendige kompetencer til at matche kundernes behov, yde den bedste rådgivning og overholde gældende lovkraft. Nykredit giver medarbejderne mulighed for at påvirke arbejdspladsen og udøve medarbejderrettigheder. Eksempler herpå er koncernsamarbejdsudvalget og hovedarbejdsmiljøudvalget samt medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer suppleret af tillidsmandssystemet, herunder arbejdsmiljørepræsentanterne.



Governance

Vicedirektøren for People & Identity er ansvarlig for arbejdet med medarbejdertilfredshed, -sundhed, -trivsel og -udvikling.

Politikker

- Code of Conduct
- Koncernoverenskomst
- Politik om foreningsfrihed
- Politik for sund virksomhedskultur

Handling og resultater

- Gennemført årlig medarbejdertilfredshedsmåling, der fortsat viser et stærkt resultat målt på arbejdsglæde, trivsel, loyalitet og læring.
- Gennemført kompetenceudvikling for udvalgte målgrupper og talentforløb som Nykredit Academy, Retail Pipeline, Graduates samt forløb for finansøkonomer og -bachelorer.
- Udført forskellige aktiviteter for at styrke ledelsen på lokalt niveau i vores ledergrupper med fokus på holdånd, handlekraft, god feedbackkultur, ansvarlig forretningspraksis, teamperformance samt inkluderende ledelse.
- Opdateret proces for rekruttering med skærpet fokus på intern mobilitet.
- Introduceret virtuelle communities for at understøtte videndeling og kommunikation på tværs af enheder, ressortområder og geografi.

- Løbende fokus på medarbejderudvikling, trivsel og karriere som led i performance management-processen.
- Opdateret Politik for sund virksomhedskultur med udgangspunkt i Nykredits fire adfærdskompetencer: Bedst til kunder, Ansvarlighed, Holdånd og Handlekraft.
- Fortsat styrket mulighederne for et fleksibelt og meningsfuldt arbejdsliv.
- Lanceret basisuddannelse 2.0 om bæredygtighed for alle ledere og medarbejdere.
- Gennemført lovpligtige uddannelser og certificeringer for alle medarbejdere i forbindelse med forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse.
- Gennemført særlig uddannelse om bæredygtige ejendomme for specifikke medarbejdergrupper, herunder bl.a. erhvervsrådgivere, kreditspecialister og vurderingsspecialister.

Risici for negativ påvirkning af samfundet

Manglende trivsel kan have alvorlige konsekvenser for den enkelte medarbejders fysiske og psykiske sundhed. Samtidig navigerer Nykredit og medarbejderne i et omskifteligt arbejdsmarked med nye krav til kompetencer. Har Nykredits medarbejdere ikke de nødvendige kompetencer, kan det fx føre til mangelfuld rådgivning eller til, at vi ikke lever op til kravet om ansvarlig forretningsførelse.

Risici for Nykredit

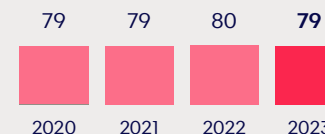
Hvis ikke Nykredit sikrer, at medarbejderne har de rette kompetencer, og skaber rammerne for et sundt og trygt arbejdsmiljø, kan vi risikere at miste medarbejdere og dermed i yderste konsekvens ikke leve op til de forventninger, som samfundet og kunderne har til os.

Ambitioner for 2024

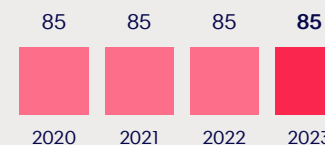
- Fortsætte med at skabe et effektivt internt jobmarked i Nykredit, hvor struktureret mobilitet og tydelige karriereveje er en central del af kulturen.
- Fortsæt styrke ledelseskraften og integrere værktøjer fra Nykredits Winning the Double Ledelsesakademi I-III for at fremme samarbejde, holdånd, handlekraft, teamudvikling, feedback, bedre kundeservice samt diversitet og inklusion.
- Fortsæt forankring af koncept for Performance Management, der skal sikre fokus på udvikling, performance og trivsel for alle medarbejdere.
- Introducere IPE-klasser (jobniveauer) i hele organisationen for at sikre en ensartet og struktureret tilgang i belønningsprocessen.
- Implementere politik for kompetenceudvikling inden for Artificial Intelligence (AI) og styrke relevante medarbejders færdigheder på området.
- Fortsæt gennemføre målrettede uddannelsesforløb om bæredygtighed for forskellige målgrupper i Nykredit for at sikre relevant kompetenceudvikling, der matcher forskellige jobprofiler.

Nøgletal og mål

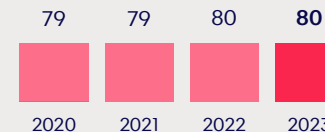
Arbejdsglæde (indeks 100)



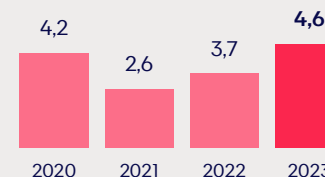
Loyalitet (indeks 100)



Læring og udvikling (indeks 100)



Gennemsnitligt antal sygefraværdsdage (dage/FTE)



Diversitet og inklusion

I Nykredit betragter vi diversitet og inklusion som vigtige forudsætninger for, at vi kan drive en sund forretning til gavn for vores kunder, medarbejdere og samfund – nu og i fremtiden. Nykredit ønsker en mangfoldig arbejdsstyrke, der tilsammen udgør et spejl af vores kunder og samfundet.

Det er vigtigt for os at være en inkluderende arbejdsplads, hvor alle har lige muligheder, og hvor den enkelte føler sig respekteret og inddraget. Vi tror på, at forskellighed fungerer som katalysator for vores udvikling, vækst og trivsel. I 2023 har vi særligt arbejdet med at fremme den brede forståelse af diversitet og inklusion ved at inkludere flere mangfoldighedsparametre i vores arbejde.

26 ugers barsel med fuld løn til alle forældre

Som de første i Danmark inden for vores sektor tilbød vi i 2022, at både mødre, fædre og medforældre i fremtiden har ret til 26 ugers betalt barsel i Nykredit. Det var vigtigt at gøre vores til, at spørgsmålet om økonomi ikke bliver det afgørende, når barslen skal fordeles i hjemmet. Allerede i 2023 ses en markant stigning blandt vores mandlige kolleger, der i gennemsnit nu holder 22 ugers barsel, sammenlignet med de tidligere 11 uger. Det er et vigtigt skridt på vejen mod vores ønske om at skabe en inkluderende arbejdsplads med lige muligheder for alle.

I samme ombæring implementerede vi et nyt dialogværktøj til medarbejdere på barsel og deres ledere. Vi ved, at en tæt og styrket dialog mellem leder og medarbejder før, under og efter barslen er medvirkende til en god tilbagevenden. Dialogerne har blandt andet medført, at flere barslende medarbejdere har fået nye roller og karrieremuligheder, fx en første lederstilling enten lige inden eller på vej tilbage fra barsel.

Minoritet som et nyt tema i vores medarbejdertilfredshedsmåling

Arbejdet med diversitet og inklusion skal bygges på et solidt datagrundlag for at have reel effekt. Gennem målinger får vi et datagrundlag, som fortæller os, hvor vi skal sætte ind for at skabe en positiv forandring.

I 2023 udvidede vi vores medarbejdertilfredshedsmåling med spørgsmål om, hvorvidt man identificerer sig som tilhørende en minoritetsgruppe og i givet fald hvilken gruppe. Det nye tema er tilføjet for at opnå dybere forståelse af eventuelle sammenhænge mellem den enkeltes trivsel og oplevelsen af at tilhøre en minoritetsgruppe. Vi vil anvende indsigten til at styrke arbejdet med diversitet, lighed og inklusion. Ud over disse nye spørgsmål har vi siden 2019 målt på diversitet og inklusion med et stigende antal spørgsmål gennem årene.

I 2022 og 2023 har vi målt på disse tre spørgsmål:

- "I min afdeling har alle lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet etc."
- "Jeg føler, at jeg hører hjemme i Nykredit?"
- "I min afdeling oplever jeg, at alles idéer og meninger bliver taget i betragtning."

Resultatet er højt på alle tre områder. Det tolker vi som et positivt tegn på, at vores indsatser virker. Vi arbejder målrettet på at fastholde og forbedre den nuværende og gode oplevelse blandt Nykredits medarbejdere. Alle data kan hentes og findes i vores Sustainability Fact Book.

Konkrete indsatser for at styrke kønsdiversiteten blandt ledere

Nykredit arbejder målrettet med at styrke kønsbalancen i organisationen gennem konkrete initiativer og stor bevågenhed hos den øverste ledelse. Vi har et særligt fokus på, at alle uanset køn får lige muligheder for at blive ledere på alle niveauer i Nykredit.

Vi sigter efter en ligelig kønsfordeling, når vi besætter stillinger, men det er fortsat kompetencer, der er udslagsgivende for udvælgelsen. Det er vigtigt for os at sikre repræsentation af alle køn i rekrutteringsprocessen.

Vi gennemfører exitinterview med kvindelige ledere, der har opsagt deres stilling i Nykredit, for at blive klogere på, hvordan vi kan målrette vores indsatser, så vi sikrer, at Nykredit både nu og i fremtiden er en attraktiv arbejdsplads for kvindelige ledere. Vi har også øget fokus på at tiltrække flere kvinder til vores graduate-program samt på at fremhæve kvindelige rollemodeller i både eksternt og intern kommunikation.

Som en ny, langsigtet indsats arbejder vi nu og i de kommende år med systematisk og målrettet kompetence- og karrieretransition. I 2024 ligger fokus på Banking Retail, hvorefter det er planen at introducere programmet til koncernens øvrige forretningsområder. Formålet er at styrke kompetenceudvikling og karrieretransition hos potentielle og eksisterende rådgivere og ledere samt understøtte opbygningen af en balanceret pipeline til ledelsesposterne. Særligt fra privat- til erhvervssegmentet ses et stort potentiale for diversitet og løft af kønsbalancen, herunder at understøtte flere kvindelige kandidater til at kunne byde ind på lederposter i organisationen, hvor netop kompetencer og erfaring fra erhvervssegmentet er centrale elementer for at udfylde rollen.

Kvinder fordelt på ledelsesniveau i %	2019	2020	2021	2022	2023
Øverste	20%	18%	19%	25%	24%
Mellemste	26%	28%	33%	30%	33%
Første	39%	43%	38%	45%	52%

Figuren viser andelen af kvinder fordelt på ledelsesniveau.

Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere i %	2019	2020	2021	2022	2023	Mål 2030
Kvinder	29%	30%	32%	33%	37%	45%
Mænd	71%	70%	68%	67%	63%	55%

Figuren viser samlet andel af kvindelige og mandlige ledere i Nykredit-koncernen.

En strategisk tilgang til diversitet og inklusion betyder, at vi arbejder med feltet på tre niveauer:



I 2022 offentliggjorde vi vores nye mål for en styrket kønsbalance blandt vores ledere. Vi har sat et langsigtet mål om, at vi vil være 50% mandlige og 50% kvindelige ledere i koncernen – og tager nye tiltag i brug for at sætte skub i den udvikling. I dag ligger andelen af kvindelige ledere på 36,6% i Nykredit. I den sektor, som vi er en del af, er dette tal over gennemsnittet. Fremover vil der fortsat være stort fokus på at sikre ligelig repræsentation af kvindelige og mandlige kandidater ved rekrutteringer, udnævnelser og interne rokader/organisationsjusteringer på alle ledelsesniveauer.

Alle skal opleve chancelighed

I Nykredit vil vi skabe de rigtige rammebetingelser, hvor alle føler, at de har chancelighed. Chancelighed handler om at skabe samme (livs)chancer for alle – selvom deres udgangspunkt er forskelligt. Som et element i dette arbejde tilbød vi i 2023 fem unge med blandt andet flugterfaring og etnisk minoritetsbaggrund et studiejob gennem Foreningen Lige Adgang. Foreningen arbejder på at skabe et inkluderende arbejdsmarked for alle, der oplever barrierer i relation til køn, etnicitet, seksualitet og baggrund. Gennem partnerskabet opbygger vi kompetencer og viden i organisationen om, hvordan vi fx kan tage imod nye kollegaer med en anden erfaring eller baggrund, som måske har brug for en ekstra hånd i forbindelse med onboarding – men som i øvrigt har de rette kvalifikationer til jobbet. For os har det været et samarbejde, der fremmer en positiv udvikling samfundsmæssigt og giver god mening forretningsmæssigt.

Som et andet eksempel på at bringe den bredere diversitet i spil i organisationen holdt vi i august 2023 vores såkaldte NykreditTalks målrettet alle Nykredits medarbejdere som optakt til vores aktiviteter i forbindelse med Copenhagen Pride. Formålet var at øge forståelsen for, hvordan særligt etniske minoriteter kan opleve forskellige barrierer og et begrænset professionelt netværk i overgangen til arbejdsmarkedet. Barrierer, som i sidste ende kan være medvirkende til at afholde ellers talentfulde mennesker fra at søge stillinger i Nykredit. Vi mener, at det i bund og grund handler om at opbygge en kultur, hvor alle trives, og hvor vi aktivt arbejder for, at Nykredit opleves som en attraktiv arbejdsplads for alle.

I april 2023 havde vi endvidere den svenske transkønnede topchef Caroline Farberger på besøg til et kundearrangement samt en NykreditTalk for alle medarbejdere. Caroline delte sin personlige fortælling om at bryde med normen, samtidig med at hun varetog sin rolle som CEO – først som mand, og nu som kvinde. Besøget gav en øget forståelse for forskellen mellem at være henholdsvis mandlig og kvindelig leder.

Derudover har vi implementeret værktøjet Develop Diverse, der er en softwareløsning baseret på kunstig intelligens. Værktøjet kan hjælpe os med at foreslå og derved sikre et mere inkluderende sprog i vores jobannoncer og på forskellige kommunikationskanaler ved at analysere og neutralisere socialt stereotypisk indhold. Afslutningsvis var vi i 2023 vært for Women's Board Award som et led i at fremme diversiteten i danske bestyrelser.



Lige løn for lige arbejde

Nykredits struktur og praksis for aflønning skal være kønsneutral og understøtte lige betaling for lige arbejde.

For at understøtte ligeløn klassificeres og fastsættes lønniveauet ud fra et anerkendt jobevalueringssystem, Mercer IPE, der tager højde for fire faktorer i rollen, herunder påvirkning af resultater, kommunikation, kompleksitet og innovation samt kvalifikationer.

Lønniveauet dannes ud fra tre P'er: position (rolle), person (kompetence og potentiale) og performance. Herved understøttes objektiviteten i fastsættelsen af løn. Vi monitorerer og måler løbende lønforskelle mellem mænd og kvinder opgjort efter stillingstygde. Tallene bruges blandt andet til at understøtte den enkelte leders beslutningsgrundlag i forbindelse med lønrunder, ligesom ligeløn er blevet en del af vores årlige proces for vores organisational review.

Vi må konstatere, at vi i Nykredit – som i sektoren generelt – har en vigtig opgave i at forstå og udligne de lønforskelle, vi fortsat registrerer. Som led i dette arbejde opfordres lederne aktivt til at sikre, at individuelle lønstigninger understøtter en positiv udvikling i forhold til ligeløn, ligesom HR står vagt om denne balance. Desuden indgår et overblik over den enkelte enheds lønmønster i det årlige organisational review som en del af ledergruppens stillingtagen til, hvad der særligt skal fokuseres på af HR-tiltag i det kommende år. Alle tal kan hentes og findes i vores Sustainability Fact Book.

I forbindelse med overenskomstforhandlingerne mellem Nykredit og Finansforbundet i Nykredit er det aftalt at implementere et nyt og mere transparent lønsystem i 2024. Det skal blandt andet medvirke til at udligne lønforskelle samt give indsigt i og indflydelse på fordeling

af lønpuljer. Systemet vil tydeliggøre sammenhængen mellem løn, jobindhold, kompetencer og performance for vores medarbejdere. Det er vores forventning, at denne klarhed vil bidrage med en vigtig forudsigelighed for alle involverede parter samt sikre, at vi lever op til de EU-rapporteringskrav, der på dette område venter forude for en virksomhed som vores.

Lønforskel mellem kvinder og mænd

IPE kl. = Stillingstygde*	Lønforskellen	Favør (Kvinder/Mænd)
57	2,5%	Mænd
56	6,5%	Mænd
55	2,1%	Mænd
54	3,9%	Mænd
53	0,1%	Mænd
52	5,6%	Mænd
51	3,0%	Mænd
50	0,8%	Mænd
49	2,8%	Mænd
48	0,9%	Kvinder
47	5,0%	Kvinder
46	9,7%	Kvinder

Figuren viser lønforskellen mellem kvinder og mænd opgjort efter samme stillingstygde. *Opgørelsen omfatter overenskomstansatte medarbejdere med mere end 10 af hvert køn i IPE-klassen.



Kvinder i bestyrelser

Nykredit har fastsat mål for andelen af kvinder i bestyrelsen. Samtidig understreger vores Politik for mangfoldighed og diskrimination, at der ved bestyrelsens sammensætning og rekruttering ud over faglige og personlige kompetencer skal tages højde for diversitet, herunder bl.a. køn, alder og nationalitet. Det skal sikre en bestyrelse, der er sammensat af den mest kvalificerede personkreds, og som afspejler samme mangfoldighed som vores øvrige organisation.

Nykredits bestyrelse fik i 2020 en kvindelig bestyrelsesleder som en af de få professionelle

bestyrelser i Danmark. Det betyder, at formandskabet for både Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S varetages af kvinder. Efter en ændring af lov om finansiel virksomhed medregnes medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke fra 2023. I Nykredits opgørelse for både 2022 og 2023 er disse bestyrelsesmedlemmer derfor ikke længere en del af opgørelsen, hvilket har haft betydning for vores målopfyldelse for bl.a. Nykredit A/S. I 2023 opfylder vi vores 2025-mål for Nykredit Realkredit A/S og Nykredit Portefølje Administration A/S, hvorefter ligelig kønsfordeling er nået, jf. vejledningen fra

Erhvervsstyrelsen. Målene for Nykredit A/S, Nykredit Bank A/S og Totalkredit A/S er ikke nået. I Nykredit-koncernen har man valgt at lade bestyrelserne i Totalkredit A/S og

Nykredit Bank A/S bestå af henholdsvis tre og fire medlemmer fra koncerndirektionen. Da der p.t. ikke er kvinder repræsenteret i koncerndirektionen, har det ikke været muligt at nå målene for repræsentation af kvindelige medlemmer i disse bestyrelser i 2023.

Kvinder i bestyrelser

Selskab	2019	2020	2021	2022 inkl. medarbejdervalgte medlemmer	2022 ekskl. medarbejdervalgte medlemmer	2023 ekskl. medarbejdervalgte medlemmer	Mål 2025
Nykredit A/S	33%	40%	40%	40% (6 ud af 15)	30% (3 ud af 10)	30% (3 ud af 10)	40%
Nykredit Realkredit A/S	38%	42%	42%	42% (5 ud af 12)	38% (3 ud af 8)	38%* (3 ud af 8)	40%
Nykredit Bank A/S	17%	17%	17%	17% (1 ud af 6)	0% (0 ud af 4)	0% (0 ud af 4)	20%
Totalkredit A/S	11%	0%*	0%	0% (0 ud af 3)	0% (0 ud af 3*)	0% (0 ud af 3)	25%
Nykredit Portefølje Administration A/S**	-	40%	25%	50% (2 ud af 4)	50% (2 ud af 4)	50% (2 ud af 4)	40%**
Nykredit Leasing A/S***	-	-	-	-	-	25% (1 ud af 4)	40%

*En ligelig kønsfordeling i lovens forstand indebærer en fordeling på 40%/60%. Ved en bestyrelse bestående af 8 personer er ligelig kønsfordeling opnået ved 3 ud af 8 svarende til 37,5%/62,5%, jf. Erhvervsstyrelsens vejledning.

**I Nykredit-koncernen består bestyrelserne i Totalkredit A/S og Nykredit Bank A/S af henholdsvis 3 og 4 medlemmer fra koncerndirektionen. Da der p.t. ikke er kvinder repræsenteret i koncerndirektionen, har det ikke været muligt at nå målene for repræsentation af kvindelige medlemmer i disse bestyrelser i 2023.

***Nykredit Leasing A/S er tilføjet i 2023. Ved en bestyrelse bestående af 4 personer er ligelig kønsfordeling opnået ved 1 ud af 4, jf. Erhvervsstyrelsens vejledning.

Diversitet og inklusion



Samfundsudfordring

Mangel på diversitet og repræsentation i en virksomhed kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke realiseres.

Når virksomheder ikke formår at skabe en mangfoldig medarbejder- og ledersammensætning, der afspejler det omkringliggende samfund, kan de medarbejdere, som tilhører en minoritet, føle sig usynliggjort eller diskrimineret. Endvidere kan det medføre begrænsninger i virksomhedens innovationsevne og påvirke bundlinjen negativt, fordi et berigende mix af kompetencer, erfaringer og perspektiver ikke bringes i spil.

Lønforskelle mellem personer af forskelligt køn med samme erfaring, uddannelse, jobniveau m.m. kan medføre generel ulighed. Det kan påvirke engagement og motivation og have negativ indflydelse på virksomhedens evne til at tiltrække og tilknytte medarbejdere.



Nykredits tilgang

Fællesskab, ligeværd, holdånd og handlekraft er essentielt i Nykredit. Vi tror på, at forenet kan vi mere. Som foreningsejet virksomhed er det afgørende for os at være anerkendt som en inkluderende arbejdsplads, hvor alle ansatte oplever, at de kan være sig selv, og at deres unikke bidrag både anerkendes og inddrages.

I de senere år har vi haft særligt fokus på at fremme kønsbalanceret ledelse. Dette vil fortsat være en prioritet, suppleret med et yderligere fokus på at bringe den bredere diversitet i spil, så vi får udfordret vanetænkningen og skabt kreative og innovative løsninger til gavn for vores kunder, medarbejdere og samfund.



Governance

Bestyrelsen godkender mål, der er forelagt af direktionen, for det underrepræsenterede køn i ledelse og bestyrelser. Vicedirektøren for People & Identity er ansvarlig for udmøntning af de initiativer, der søsættes for at realisere målene.

Politikker

- Politik for mangfoldighed og diskrimination
- Lønpolitik



Handling og resultater

- Iværksat og gennemført initiativer på strukturelt, ledelses- og individniveau for at rekruttere, udvikle og fastholde flere kvinder i ledelse.
- Igangsat målrettet kompetence- og karrieretransitionsforløb i Banking Retail for at styrke pipeline af både kvinder og mænd til lederstillinger.
- Indarbejdet fokus på diversitet, inklusion og bias i koncernens tværgående udviklings- og talentprogrammer.
- Styrket fokus på kønsbalance og intern rekruttering af graduates.
- Udvidet "Diversitet og inklusions-temaet" i Nykredits medarbejdertilfredshedsmåling for at styrke vores indsigt i minoriteters trivsel i organisationen.
- Udvidet den årlige organisational review-proces med et særligt fokus på ligeløn.

- Rekrutteret fem studenter med bl.a. flugterfaring og etnisk minoritetsbaggrund gennem et studiejobprogram hos Foreningen Lige Adgang.
- Afholdt "Nykredit Talks" for hele organisationen om diversitet, inklusion og bias.
- Nykredit deltog som partner for Copenhagen Pride for 13. år i træk – med 200 ledere og medarbejdere i paraden – og markerede Prideugen i Nykredit med lokale aktiviteter med fokus på LGBTQIA+-målgruppen.
- Implementeret værktøjet Develop Diverse for at sikre et mere inkluderende sprog i vores jobannoncer og på forskellige kommunikationskanaler.
- Aftalt implementering af ny lønstruktur som en del af overenskomsttaftalen mellem Nykredit og Finansforbundet i Nykredit for at sikre større løntransparens.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Mangel på diversitet og repræsentation i en virksomhed kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes. Det kan hæmme virksomhedernes og samfundets udvikling.

Risici for Nykredit

Vi risikerer at overse potentiale som følge af utilsigtet favorisering af dem, der ligner os selv mest, i rekrutterings- og forfremmelsessituationer. Det kan resultere i, at vi ikke får en tilstrækkelig bredde i koncernens kompetencer – med risiko for faldende kvalitet, produktivitet og innovationsevne til følge. Endvidere er der risiko for, at vores kunder og medarbejdere oplever, at de ikke bliver forstået og matchet på deres behov, hvilket kan føre til nedadgående kunde- og medarbejdertilfredshed.



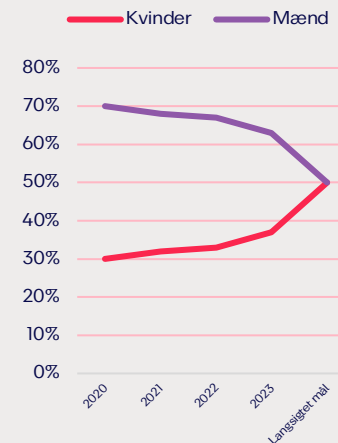
Ambitioner for 2024

- Fortsat fokus på at sikre en ligelig repræsentation af kvindelige og mandlige kandidater i rekrutterings- og forfremmelsesprocesser.
- Styrke og understøtte det interne jobmarked med tiltag, der skal sætte yderligere fart på at styrke den brede diversitet i Nykredit.
- Fortsat styrke fokus på systematiske og målrettede kompetence- og karrieretransitioner.

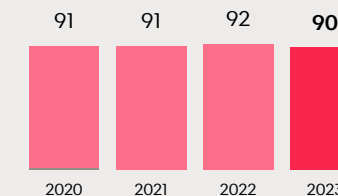
- Træne og opkvalificere medarbejdere i diversitet og inklusion gennem uddannelse og lokal træning.
- Implementere ny lønstruktur, der skal sikre mere ligeløn.
- Styrke den lokale træning af teamperformance og teamudvikling gennem målrettede værktøjer.

Nøgletal og mål

Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere (%)




I min afdeling har alle lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet etc. (index 100)



ESG-overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal

Samfundsudfordring	Indsats	Verdensmål	Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023	Mål
Adgang til lån for boligejere og virksomheder er afgørende for det danske samfund og udviklingen i hele landet.	Udvikling i hele Danmark	 	Egentlig kernekapitalprocent	19,5	20,2	20,6	19,5	20,4	-
			Andel af bestand med afdrag (Totalkredit) (%)	56%	57%	57%	57%	58%	-
			Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit) (%)	54%	59%	63%	53%	52%	-
Bygninger spiller en afgørende rolle i at nå klimamålene. Der er både behov for udskiftning af varmekilder, energirenoveringer af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.	Grønnere ejerboliger	  	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	905	768	807	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	1.031	639	581	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/m ² /år)	-	-	16,9	14,4	12,5	4,2 i 2030
Bygningers energiforbrug udgør ca. 45% af Danmarks samlede energiforbrug. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver renoveret, og for, at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.	Grønnere ejendomme	Beboelsesejendomme Kontor, forretningsejendomme	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	299	278	256	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	374	182	156	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	12,0	8,7	8,2	3,0 i 2030
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	15,8	12,4	11,5	5,5 i 2030
Det danske landbrug står for ca. 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark.	Grønnere landbrug	   	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	86	81	82	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	2.093	2.041	2.052	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	24,3	25,2	25,0	11,0-13,4 i 2030
Danmark har sat et ambitiøst mål om at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser med 70% i 2030 i forhold til 1990. Det vil kræve massive investeringer i den grønne omstilling.	Grønnere virksomheder		Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	87	81	83	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	799	713	733	-
			Samlet volumen i grønne obligationer (mio.kr.)	5.884	9.099	22.528	31.321	32.022	-
Der er behov for massive investeringer i selskaber, der bidrager til en bæredygtig global udvikling, og for investorer, der påvirker virksomhederne til at drive ansvarlige forretninger og bidrage til den grønne omstilling.	Bæredygtige investeringer		Investeringer omfattet (mia. kr.)	-	-	523	510	552	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	2.968	2.731	2.534	CO ₂ -neutral i 2050
			Carbon footprint (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	5,7	5,3	5,4	60% reduktion fra 2020 til 2030
			Aktiefonde med ESG-rating over benchmark (%)	47%	57%	71%	60%	61%	-
			Procent af aktie-AUM, hvor Nykredit deltog i generalforsamlinger (%)	49%	33%	36%	70%	99%	100% i 2023

Samfundsudfordring	Indsats	Verdensmål	Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023	Mål
Virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion.	Et grønnere Nykredit		Total udledning, drift (scope 1+2)			727	3.744	1062	85% reduktion fra 2021 til 20230
			Udledning pr. medarbejder (kgCO ₂ e/m ² /år)	0,63 (42% reduktion)	0,33 (48% reduktion)	0,26 (21% reduktion)	0,43 (62% stigning)	0,55 (53% reduktion)	5% årlig reduktion frem til 2025
			Samlet MWh-forbrug	15.277	14.599	13.815	12.436	11.061	25% reduktion fra 2017 til 2025 = 13.056
			Andel af affald, der genanvendes (%)	51%	47%	54%	56%	55%	80% i 2023
Køb af varer og serviceydelser kan indirekte påvirke klimaet. Brugen af leverandører og underleverandører medfører risici for brud på menneskerettigheder og korruption.	Ansvarligt indkøb		Mængden af affald pr. medarbejder (kg/FTE)	137	96	100	100	102	100 kg i 2023
			Andel af svanemærkede produkter (%)	27	29	35	Opgøres i 2. kvartal 2023	Opgøres i 2. kvartal 2024	-
			Antal miljø-challenges gennemført	-	9	10	15	15	15 i 2023
			Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i antihvidvask (%)	95,6%	98,2%	95%	97,4%	98%	-
Finansiel kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund.	Indsats mod finansiel kriminalitet								
Finansielle institutioner har et stort ansvar for at sikre en ansvarlig rådgivning om produkter og ydelser.	Ansvarlig forretningspraksis		Antal conduct-risici	-	120	127	126	103	
			Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i it-sikkerhed (%)	97,9%	99,5%	85%	95%	98%	-
I den finansielle sektor kan databrud og tab af persondata medføre skade for samfundet og have store konsekvenser.	Persondata, it-sikkerhed og dataetik		Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i databeskyttelse (%)	95,0%	98,1%	97,3%	96%	98%	-
			Arbejdsglæde (indeks 100)	77	79	79	80	79	
Kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere er afgørende for at sikre bæredygtig og ansvarlig virksomhedsdrift.	Medarbejderforhold		Loyalitet (indeks 100)	84	85	85	85	85%	-
			Læring og udvikling (indeks 100)	78	79	79	80	80%	
			Gennemsnitligt antal sygefraværdsdage	5,1	4,2	2,6	3,7	4,6	-
			Kvinder fordelt på ledelsesniveau (%)	20%	18%	19%	25%	24%	45%
Mangel på diversitet og repræsentation kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes.	Diversitet og inklusion			26%	28%	33%	30%	33%	45%
			Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere (%)	29%	30%	32%	33%	37%	50%
				39%	43%	38%	45%	52%	45%
				71%	70%	68%	67%	63%	50%
			Lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet (indeks 100)	90	91	91	92	90	100

Regnskabspraksis

Rapport om samfundsansvar omfatter hele Nykredit-koncernen og redegør for koncernens arbejde med samfundsansvar og performance på centrale nøgletal i 2023. Rapporten udgør koncernens:

- Rapportering til FN's Global Compact, som vi har været tilsluttet siden 2008
- Rapportering i henhold til FN's principper for ansvarlig bankdrift, som vi skrev under på, da principperne blev lanceret i 2019
- Redegørelse om samfundsansvar, jf. § 135b i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
- Redegørelse for mangfoldighed i ledelsen, jf. § 134, stk. 1, nr. 8 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
- Redegørelse for virksomhedens Politik for dataetik, jf. § 135d i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Denne rapport er udarbejdet med henblik på at efterleve ovenstående rapporteringsforpligtelser og udgør hverken et tilbud om køb eller salg af værdipapirer, en investeringsanalyse eller en investeringsanbefaling.

Rapporten suppleres af Nykredits Sustainability Fact Book 2023, som kan findes på nykredit.com/samfundsansvar.

Nykredits Sustainability Fact Book indeholder koncernens samlede ESG-nøgletal, heriblandt en række tal ud over dem, der er indeholdt i denne rapport, og en række henvisninger til øvrig rapportering.

Denne rapport samt Sustainability Fact Book 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med Global Reporting Initiative (GRI) Standards. Nykredits GRI-indeks er inkluderet i Sustainability Fact Book 2023.

Opgørelsen af ressourceforbrug og drivhusgasudledning for driften af Nykredit-koncernen og dertil knyttede datterselskaber verificeres eksternt af FORCE Certification A/S. Øvrige nøgletal i rapporten er ikke underlagt ekstern revision. Beslutningen om ikke at gennemføre ekstern revision med begrænset sikkerhed af PRB-rapporteringen for 2023 skyldes, at der er et betydeligt overlap mellem arbejdet med PRB-rapporteringen og forberedelserne til, at Nykredit kan rapportere efter CSRD fra regnskabsåret 2024. Nykredits PRB-rapporteringer gældende fra regnskabsåret 2024 vil blive revideret med begrænset sikkerhed. Jf. Nykredits forretningsgang for udarbejdelse af Rapport om samfundsansvar afstemmes de leverede data i samarbejde med Group Finance for at sikre konsistens med den øvrige rapportering. Alle nøgletal er opgjort for kalenderåret 2023, medmindre andet er angivet.

Udvikling i hele Danmark

Egentlig kernekapitalprocent: Egentlig kernekapital (eksklusive hybrid kernekapital) divideret med risikoeksponeringerne.

Andel af bestand med afdrag, Totalkredit: Den nominelle obligationsrestgæld, der betaler afdrag, divideret med den samlede nominelle obligationsrestgæld for Totalkredit.

Andel af fastforrentede lån i bestanden, Totalkredit: Den nominelle obligationsrestgæld af fastforrentede lån divideret med den samlede nominelle obligationsrestgæld for Totalkredit.

Opgørelse af klimaaftryk

CO₂e-aftrykket for Nykredit-koncernens drift, udlån og investeringer er opgjort efter [Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor](#).

Scope 1: Indeholder direkte drivhusgasudledning fra kilder, der enten ejes eller kontrolleres af Nykredit, fx kedler, ovne og køretøjer. Enkelte af Nykredits centre opvarmes direkte med afbrænding af naturgas. Transport i firmabiler/bruttokontraktbiler omfatter transport med koncernens egne og leasede varevogne, firmabiler og interne postbiler.

Forbruget af kørte kilometer for Nykredits egne biler er baseret på estimerede gennemsnitlige betragtninger ud fra antallet af kilometer, som en firmabil kører på et år. For leasede firmabiler/bruttokontraktbiler udregnes transporten og udledningen som antal kørte kilometer på baggrund af opgjorte antal liter brændstof købt pr. bil.

Scope 2: Indeholder indirekte drivhusgasudledning fra kilder, der kommer fra forbruget af indkøbt energi. Fx indeholder denne kategori udledning, som kommer fra elforbruget og fjernvarmeproduktionen. Flere af vores lokationer bliver forsynet med fjernvarme, som produceres i samproduktion med elektricitet. Udledningen fordeles på disse anlæg i et fast forhold mellem el og varme (den såkaldte "200%-metode"). Metoden er udtryk for en fordelingsnøgle, hvor miljøfordelene ved kraftvarmeproduktion deles ligeligt mellem el og fjernvarme. Ved udarbejdelse af Nykredits årlige klima- og miljøregnskab anvendes miljødeklarationer/udledningsfaktorer udregnet efter 200%-metoden. For så vidt angår udledning fra elforbruget, anvendes udledningsfaktorer offentliggjort på <http://www.energinet.dk/>. For fjernvarme anvendes den senest tilgængelige udledningsfaktor fra Nykredits varmeleverandører Høfor, Fjernvarme Fyn, Kredsløb og Aalborg Forsyning med en fordelingsnøgle baseret på de lokationer de leverer til. <http://www.ens.dk/>

Scope 3: Indeholder anden indirekte drivhusgasudledning fra kilder, som ikke ejes eller kontrolleres af Nykredit. Fx tredjepartsleverancer, forretningsrejser, brug af datacentre samt udledning fra udlåns- og investeringsaktiviteter til kunder. Kategorien er en valgfri rapporteringskategori. Nykredit har foreløbig valgt at medtage drivhusgasudledning i scope 3 for følgende underkategorier, jf. GHG-protokollen:

Kategori 1: Køb af varer og tjenester: Nykredit benytter JN Data til hosting og behandling af vores data. Nykredits andel af JN Datas drivhusgasudledning bliver beregnet med en andel på 12,00% baseret på Nykredits andel af omkostningerne til at drive JN Data. Selve udledningerne bliver baseret på Nykredits andel af JN Datas CO₂-udledning, som opgives i deres klimaregnskab.

Kategori 6: Forretningsrejser: For transport med taxi benyttes udledningsfaktorer offentliggjort på [dantaxi.dk](http://www.ens.dk/). I forhold til transport i egen bil benyttes offentliggjorte emissionsfaktorer fra Klimakompasset. Udledningen, som stammer fra kørsel med tog, fremskaffes via DSB, mens udledning fra flyrejser indberettes direkte af vores rejsebureau Egencia. Rejsebureauet benytter en opgørelsesmetode indeholdende forskellig udledning fra kort-, mellem- og langdistanceflyvninger. Metoden baseres på den officielle og internationale standard DEFRA (Department for Environment, Food and Rural Affairs).

Kategori 13: Leasing til kunder: Udledningen fra leasingbiler til private er beregnet ved at kombinere bilens brændstofforbrug (baseret på WLTP-data for den enkelte biltype) med en estimeret årlig kørselsdistance. For biltyper uden en WLTP-beregning anvendes danske gennemsnitstal for en bil med samme type brændstof. Den estimerede kørselsdistance og data for en gennemsnitsbil leveres af Nationalt Center for Miljø og Energi. Nykredit tilskrives 100% af denne udledning.

Kategori 15: Udlån og investeringer: Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor indeholder metoder til at estimere finansierede drivhusgasudledninger fra 10 aktivklasser, med op til fem datakvalitetsniveauer. Nykredit baserer sine beregninger på denne model. Nykredits andel af udledningen fra al udlån skaleres efter Nykredits

andel af den samlede finansiering. Uspecificeret udlån til private samt investeringer i statsobligationer er ikke medregnet, da der endnu ikke foreligger en dansk eller internationalt anerkendt metode til opgørelse af klimaaftryk på disse aktivklasser.

Udlån til bygninger: Finansierede udledninger fra realkreditudlån samt bankudlån til køb af bygninger er for størstedelen af porteføljen beregnet på baggrund af data om bygningernes energiforbrug fra energimærker, som trækkes fra Energistyrelsen. For bygninger uden energimærke anvendes en fordeling af energimærker for bygninger med lignende karakteristika, fx byggeår, opvarmingskilde, lokation og bygningstype. Bygningernes energiforbrug omregnes til drivhusgasudledninger ved at anvende emissions- og energifaktorer fra Energistyrelsen og Energinet.

Realkreditlån til industri og landbrug og bankudlån til erhverv: Udledningen fra realkreditudlån til industri- og store landbrugsejendomme samt bankudlån til erhvervskunder er beregnet ved at anvende data om virksomhedens lån og udledning. Finansierede udledninger udregnes herefter, ved at Nykredit tilskrives den procentvise andel af virksomhedens udledning svarende til Nykredits andel af udlånet til virksomheden. Hvis oplysningerne ikke er tilgængelige for virksomheden, anvendes i stedet gennemsnitsdata for virksomhedens branche fra Danmarks Statistik. Danmarks Statistik opgør data for branchens lån og udledning med op til to års forsinkelse. Nykredit anvender de nyeste tilgængelige data.

Billån: Udledningen fra billån til private er beregnet ved at kombinere bilens brændstofforbrug (baseret på WLTP-data for den enkelte biltype) med en estimeret årlig kørselsdistance.

For biltyper uden en WLTP-beregning anvendes danske gennemsnitstal for en bil med samme type brændstof. Den estimerede kørselsdistance og data for en gennemsnitsbil leveres af Nationalt Center for Miljø og Energi.

Nykredit grupperer i denne rapport sine udlån under fire indsats: Grønnere ejerboliger, Grønnere virksomheder, Grønnere ejendomme og Grønnere landbrug.

Grønnere ejerboliger omfatter realkreditudlån til ejerboliger, bankudlån til private boliger samt billån til private. Grønnere virksomheder omfatter realkreditudlån til industri samt bankudlån til virksomheder. Grønnere ejendomme omfatter realkreditudlån til almene boliger, andelsboliger, boligudlejning, kontor- og industriejendomme og støttet byggeri. Grønnere landbrug dækker realkreditudlån til landbrug over 10 ha samt bankudlån til landbrugskunder.

Børsnoterede aktier og erhvervsobligationer: Den værdisætning af selskaberne, der anvendes til vægtning af disse, sker efter EVIC-metoden, som der henvises til i EBA's tekniske standard for nøgletallene for investeringer. Klimadata leveres af MSCI ESG Research, der bygger deres data på offentliggørelser fra selskaberne selv og fra CDP.

Realkreditobligationer: Nykredit har indsamlet data til beregning af udledningerne for denne aktivklasse direkte fra udstedere af realkreditobligationer. Data er baseret på rapporteringen fra de kapitalcentre, hvorfra obligationerne er udstedt. Der er løbende fokus på at forbedre datakvaliteten og dækningsgraden yderligere.

Derivater: Derivater og futures er medregnet, såfremt de følger et defineret benchmark med underliggende identificerbare fysiske aktiver. Dette er særligt relevant for Nykredits hedgefonde, der anvender denne type til at afdække investeringerne. Det betyder, at dækningen i fondene er lav, hvorfor rapportering ikke kan vise et retvisende billede. Vi arbejder på at udvikle metoden på dette område.

Alternative investeringer: Alternative investeringer, der i Nykredits tilfælde omfatter infrastruktur og private equity, har begrænset dækning. Det betyder, at det i øjeblikket ikke er muligt at opgøre denne aktivklasse. Vi er i dialog med forvalterne for at få leveret de data, der er nødvendige for at kunne gøre dette.

Dækningsgrad: Andel af udlåns- og investeringsaktiviteter, der er omfattet af beregningen.

Udledningsintensitet: Finansierede udledninger divideret med udlån/investeringer omfattet af beregningen.

Vægtet datakvalitet: Nykredit anvender Finans Danmarks CO₂-models definitioner af datakvalitetsniveau 1 til 5 for de enkelte aktivklasser. Den vægtede datakvalitetsscore giver et indblik i, hvor stor en andel af udlåns- og investeringsaktiviteterne der anvender de forskellige beregningsmetoder i Finans Danmarks CO₂-model.

Total drivhusgasudledning, drift: Drivhusgasudledning fra driften defineres som scope 1 + scope 2 + kategori 1+6 i scope 3. Tallet omfatter således koncernens energiforbrug, herunder til eksterne datacentre, samt forbrugsdata fra rejsler med bil, tog og fly.

Drivhusgasudledning pr. medarbejder: Samlet drivhusudledning fra direkte drift divideret med antallet af fuldtidsmedarbejdere ultimo året. Udledning fra direkte drift er defineret som scope 1 + scope 2 + kategori 6 i scope 3.

Fordeling af energimærker: Andelen af Nykredits udlån fordelt på de finansierede bygningers energimærker. Data om bygningernes energimærker leveres af Energistyrelsen. Fordelingen benchmarkes mod fordelingen af energimærker fra alle danske bygninger af samme type, der kan findes på Energistyrelsens hjemmeside www.sparenergi.dk.

Taksonomirapportering

Taksonomirapporteringen er aflagt i overensstemmelse med artikel 8 om bæredygtige økonomiske aktiviteter i Europa-Parlamentets og Rådets forordning om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer (taksonomiforordningen) ((EU) 2020/852) og den dertilhørende delegerede forordning om offentliggørelse ((EU) 2021/2178).

Rapporteringen er foretaget med udgangspunkt i regnskabsmæssige værdier og i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis i Nykredit Realkredit-koncernens årsrapport. For yderligere beskrivelse henvises til årsrapporten.

Forhold med relevans for taksonomirapporteringen er beskrevet nedenfor.

Databegrænsninger i rapporteringen: EU-taksonomien medfører omfattende krav til opgørelsesmetoderne i forbindelse med vurdering af, hvorvidt en økonomisk aktivitet medvirker til klima- og miljømål, hvilket begrænser omfanget af Nykredits samlede aktiviteter, der kan

opgøres som bæredygtige i henhold til taksonomien – som eksemplificeret i det følgende. Taksonomien er endnu ikke fuldt udviklet og implementeret, herunder i forhold til, hvilke aktiviteter der er omfattet, og hvilke segmenter, den finder anvendelse på. Det medfører, at dele af Nykredits portefølje pr. automatik er undtaget fra opgørelsen af, hvorvidt aktiviteterne er omfattet eller i overensstemmelse med taksonomien. Grundet ufuldstændige data, og dermed manglende dokumentation, kan ingen lån til motorkøretøjer vurderes som værende i overensstemmelse med taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter. Tilsvarende kan samtlige lån til husholdninger med sikkerhed i pant i fast ejendom uden gyldigt energimærke ikke vurderes som værende i overensstemmelse med taksonomien, idet der ikke er tilstrækkelig anden data til vurdering af, om ejendommens energieffektivitet overholder kriterierne i taksonomien. Dataregistreringerne af Nykredits lån er historisk ikke udviklet med henblik på at kunne indgå i opgørelser og rapportering ned på de specifikke aktivitetsniveauer, som er defineret i taksonomien.

Endelig er vurderingen, for så vidt angår lån til virksomheder, afhængig af, i hvilken grad virksomhedskunderne selv har vurderet deres aktiviteter i forhold til taksonomien, da det følger af taksonomien, at vurderingen i forhold til taksonomien skal basere sig på virksomhedernes egne taksonomi-opgørelser. Det er imidlertid kun en mindre andel af virksomhederne, der har foretaget denne opgørelse hidtil, og derfor kan lån til virksomheder for en stor del ikke vurderes i forhold til overensstemmelse med kriterierne for bæredygtige aktiviteter i taksonomien. Som følge af ovenstående er Nykredits vurdering af, hvorvidt udlån til husholdninger med pant i fast ejendom er i overensstemmelse med taksonomien, begrænset til screeningkriterierne 7.2. Renovering af eksisterende bygninger og 7.7. Erhvervelse og ejerskab af bygninger.

Fysiske risici: Der skal for en lang række af Nykredits aktiviteter foretages en vurdering af evt. fysiske risici forbundet med en aktivitet. Fysiske risici vurderes med udgangspunkt i tillæg A til den delegerede klimaretsakt (den delegerede forordning) ((EU) 2021/2139). Vurderingen bygger på omfattende klimadata for hele Danmark. Til brug for den finansielle sektor samler og udstiller e-nettet disse data fra en række offentlige kilder som DMI, Miljøstyrelsen og Kystdirektoratet. Dataene skaber en oversigt over klimarelaterede risici i Danmark, primært relateret til vand.

De beregnede risici er baseret på tilgængelige relevante modeller og tager udgangspunkt i en række fremtidsscenarier under specifikke omstændigheder. Det skal bemærkes, at disse beregninger repræsenterer mulige fremtidige scenarier og derfor er forbundet med en vis usikkerhed.

I analysen af fysiske risici til brug i taksonimirapporteringen fokuserer Nykredit på fem primære risikofaktorer for bygninger, i overensstemmelse med princippet om ikke at gøre væsentlig skade (DNSH-kriterierne). Disse risikofaktorer inkluderer *stormflod*, *grundvandsstigninger*, *kysterosion*, *oversvømmelse fra nedbør* og *kronisk oversvømmelse fra stigende havvand*. Analysen er baseret på FN's klimapanelers klimascenarie RCP8.5, som repræsenterer et scenarie med intensiv drivhusgasudledning og markant klimaforandring. Denne tilgang indebærer følgende specifikke vurderinger:

1. **Stormflod:** Bygger på antagelsen om en 100-årshændelse for stormflod. Nykredit har taget udgangspunkt i de aktuelle niveauer for kategorisering af en oversvømmelse som stormflod. Niveauerne er aflæst i DMI's klimaatlas.

2. **Oversvømmelse fra nedbør:** Ifølge klimadata betragtes en ejendom som berørt, hvis mere end 30% af dens matrikel er i risiko for oversvømmelse.

3. **Kysterosion:** Ejendomme beliggende inden for 250 meter fra kysten og udsat for kronisk erosion identificeres. Risikovurderingen kombinerer afstanden til kysten med erosionens hastighed, og en risiko betragtes kun som relevant, hvis der er mindre end 100 år til kysterosion.

4. **Grundvandsstigninger:** Baseret på "Højtstående Grundvand i Byer"-rapporten fra Danmarks og Grønlands Geologiske Undersøgelse (2022/2023) antages der en risiko, hvis den nuværende afstand fra grundvandsspejlet til jordoverfladen er op til 1 meter, og der forventes en stigning på mindst 0,1 meter inden for de næste 50 år. Dette gælder også for ejendomme med en grundvandsafstand på 1-2 meter, der har en kælder, og hvor der forventes en tilsvarende stigning inden for samme periode.

5. **Oversvømmelse fra stigende havvand:** RCP8.5 tilsiger en havvandsstigning på 74 cm frem mod 2100.

Generelt gælder det, at mitigerende tiltag, så som diger, dræn og lignende, ikke er medtaget i risikovurderingen.

Erhvervelse og ejerskab af bygninger (taksonomiens screeningkriterie 7.7): Til vurdering af kriteriet om at yde et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer relateret til erhvervelse og ejerskab af bygninger medtager Nykredit bygninger opført før den 31. december 2020, som mindst har energimærke A, og bygninger opført efter den 31. december 2020, som mindst har energimærke A2020. Der er dog kun ca. 40% af Nykredits ejendomme, der har et gældende energimærke. Det betyder, at en væsentlig del af Nykredits eksponeringer ikke vurderes i forhold til overensstemmelse med taksonomiens kriterier, jf. også afsnittet om databegrænsninger.

Nykredit indgår i et sektorsamarbejde, som arbejder på at udvikle en metode, der kan lægges til grund for en vurdering af de 15% mest energieffektive bygninger i den samlede bygningsmasse, således at flere bygninger forventeligt fremadrettet kan vurderes at være i overensstemmelse med kriterierne i taksonomien for bæredygtige aktiviteter.

Puljeordninger: For så vidt angår finansielle aktiver tilknyttet puljeordninger har Nykredit endnu ikke fyldestgørende data omkring, hvilke selskaber der er underlagt ikke-finansiell rapportering og dermed rapportering efter taksonomien. Opgørelsen er derfor baseret på en markering heraf fra vores dataudbyder. Hvor der ikke er en klar markering, er der vurderet ikke at være overensstemmelse med kriterierne for bæredygtige aktiviteter i taksonomien, selvom der kan være selskaber, der reelt er underlagt taksonomirapportering. Generelt er data i vid udstrækning baseret på rapporterede data fra vores dataudbyder. Disse data er stadig mangelfulde, og der forventes forbedringer i de kommende år.

Formue under forvaltning: I opgørelsen over formue under forvaltning er der taget udgangspunkt i formuen for alle positioner, uanset om der er tale om positioner i værdipapirer eller lignende, der angår selskaber, som er underlagt ikke-finansiell rapportering og taksonomirapportering. Data er i vid udstrækning baseret på rapporterede data fra vores dataudbyder. Disse data er stadig mangelfulde, og der forventes forbedringer i de kommende år.

Bæredygtige investeringer

Nykredit anvender begreber og metoder, der er anbefalet af UNPRI, til opgørelse i den årlige afrapportering til UNPRI samt i Nykredits øvrige rapportering.

Nykredit anvender Investering Danmarks brancheanbefaling vedrørende minimumshåndtering af bæredygtige investeringer til rapportering på fondsniveau og i vores overordnede rapportering.

Data om udsteders og udsteders

bæredygtighedskarakteristika: MSCI ESG Research er hovedleverandør af bæredygtighedsdata anvendt til analyser i såvel investeringsprocessen som i denne rapport. Sustainability er Nykredits partner ved engagementer for brud på internationale normer. I den forbindelse leverer de supplerende data på den konkrete sag samt en vurdering af udviklingen i sagen. ISS leverer forud for aktieselskabers generalforsamlinger analyser, der anvendes til beslutninger omkring afgivelse af stemmer. ISS leverer også statistiske data omkring stemmeafgivelse til denne rapportering. Derudover anvender Nykredit datasæt udstedt af offentlige myndigheder eller organisationer. Der udføres data-due diligence af samtlige data. Når vi anvender denne type informationer, fremgår kilden i rapporteringen.

Opgørelse af, hvorvidt aktier og virksomhedsobligationer er i overensstemmelse med og omfattet af EU-taksonomien, er beregnet på baggrund af data fra MSCI ESG Research. For realkreditudstedelser har Nykredit selv indsamlet data. Identifikationen er sket ud fra taksonomien for boliger, herunder især energimærkningen.

Fonde med ESG-rating over benchmark: Andel af Nykredits investeringsfonde, som har en ESG-rating over benchmark. Fondene er ESG-ratet ved at anvende MSCI's ESG-rating for selskaber kombineret med en metode til måling af fonde. ESG-ratingen er den såkaldte "quality score", der opstår ved at vægte den såkaldte "industry-adjusted score", der er en score på 1-10 for hvert selskab, og vægte den for hhv. fonden og benchmarket.

Benchmark er fondenes officielle benchmark, der fremgår af fondenes prospekter. De fonde, der enten ikke har et benchmark, eller hvor det ikke har været muligt at opgøre benchmark eller fonde, indgår ikke i opgørelsen. Samme data er anvendt til analyse af hhv. fond og benchmark.

Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog: Andel af generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog, i forhold til det samlede antal generalforsamlinger afholdt i de selskaber, Nykredit har investeret i. Et selskab kan godt have mere end én generalforsamling om året, og det er også muligt, at Nykredit køber positionen efter generalforsamlingen. I så fald har Nykredit ikke ret til at stemme, og generalforsamlingen vil ikke indgå i opgørelsen. Nykredit afgiver disse stemmer gennem ISS' stemmeplatform.

Ovenstående afsnit udgør sammen med kapitlet "EU-taksonomien" og skemaerne i bilagene i slutningen af denne rapport. Nykredits offentliggørelse i henhold til EU-taksonomiens artikel 8 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178, herunder bilag VI, XI og XII.

Ressourceforbrug

Opgørelsen af Nykredits ressourceforbrug dækker Nykredit-koncernens hovedsæde og centre og omfatter ikke datterselskaber. Data vedr. Nykredits drift strækker sig fra 1. oktober 2022 til 30. september 2023. Denne rapporteringsperiode er valgt med henblik på at sætte Nykredit i stand til at rapportere klima- og miljørelaterede data i det kommende års begyndelse.

Samlet MWh-forbrug: El- og varmekonsumtion er for hovedparten af koncernens lokationer baseret på automatiske dataoverførsler fra intelligente målere.

Enkelte steder er varme- og vandforbruget dog baseret på kvartalsvise måler aflæsninger eller beregninger ved hjælp af data på opgørelser fra energiselskaber og udlejere.

For enkelte centre er tallene for varmemeforbruget baseret på tidligere års forbrugsdata. Hvis hverken aflæsningen eller en erklæring fra udlejer er tilgængelig for en lokation, vil forbruget blive estimeret på grundlag af det gennemsnitlige el- eller varmemeforbrug for koncernens andre lokationer.

Andel af affald, der genanvendes: Andel af affald, der genanvendes, i forhold til samlet affaldsmængde. Affald genereret af Nykredits medarbejdere sorteres i varierende omfang rundt om i koncernen. Alt affald, der ryger i Nykredits containere (der er opstillet til formålet), registreres af leverandørerne. Her opgøres affaldsfraktion, udgifter og kg pr. lokation pr. måned. I opgørelsen over affald fremgår brændbart og genanvendeligt affald. Til genanvendeligt affald hører: elektronisk affald, jern og metal, papir, pap, plast, bioaffald, batterier, glas og andet ikke-brændbart. Opgørelsen over affaldsforbruget er eksklusiv udenlandske aktiviteter. Brændbart affald fra nogle af lejemålene indgår ikke i vores statistik, da dette bliver bortskaffet af udlejer i form af almindelig dagrenovation (kommunal ordning).

Mængden af affald pr. medarbejder: Den samlede mængde affald genereret af Nykredits medarbejdere divideret med antallet af fuldtidsmedarbejdere ultimo året.

Andel af svanemærkede produkter: Andel af svanemærkede produkter/services i forhold til det samlede indkøb af produkter/services inden for udvalgte produktgrupper. Produktgrupperne er valgt iht. Nykredits forpligtelser i Miljømærkning Danmarks Netværk for Miljømærket Indkøb.

Ansvarlig forretningspraksis

Antal conduct-risici: Det samlede antal conduct-risici, der er identificeret i Nykredit-koncernen.

E-læring og test inden for antihvidvask, persondata og awareness inden for it-sikkerhed: Andel af fastansatte, vikarer og studerende, der i 2023 har gennemført obligatorisk træning og uddannelse inden for de nævnte områder. Medarbejdere på orlov eller langtidsfraværende medarbejdere er ikke medtaget i opgørelsen.

Medarbejderforhold

Indikatorer fra medarbejdertilfredshedsmåling. Resultater fra Nykredit-koncernens medarbejdertilfredshedsmåling gennemført i oktober 2023:

- Arbejdsglæde (indeks 100)
- Loyalitet (indeks 100)
- Læring og udvikling (indeks 100)
- I min afdeling har alle lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet mv. (indeks 100).

Sygefravær: Gennemsnitligt antal sygefraværssdage i forhold til antallet af fastansatte, vikarer og studerende i 2023. Medarbejdersygedage inkluderer medarbejderens eget sygefravær, inklusive sygdom med covid-19. Barns sygdom og orlov er ikke inkluderet.

Diversitet og inklusion

Kvinder fordelt på ledelsesniveau: Andel af kvindelige ledere på hvert af Nykredit-koncernens tre ledelsesniveauer.

Kønsfordelingen blandt alle Nykredit-koncernens ledere: Samlet andel af kvindelige og mandlige ledere i Nykredit-koncernen.

Kvinder i bestyrelserne: Andel af kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til antal medlemmer i den pågældende bestyrelse. Efter en ændring af lov om finansiel virksomhed medregnes medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke fra 2023.

FN's principper for ansvarlig bankdrift

Nykredit skrev i 2019 under på FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN Principles for Responsible Banking (PRB)). De seks principper for ansvarlig bankdrift ligger i naturlig forlængelse af det arbejde, Nykredit allerede gør, og giver en stærk ramme for fortsættelsen af vores arbejde med samfundsansvar og bæredygtig udvikling. Som en del af vores forpligtelser rapporterer vi hvert år på fremdriften i implementeringen af principperne. Hovedkonklusionerne er opsummeret her, og den fulde rapportering kan findes i vores Sustainability Factbook 2023.

Princip	Nykredits fremdrift i implementeringen af principperne
 <p>Harmonisering Vi vil tilpasse vores forretningsstrategi, så den harmonerer med og bidrager til enkeltpersoners behov og samfundets mål, således som de står beskrevet i FN's verdensmål, Paris-aftalen og relevante nationale og regionale rammeaftaler.</p>	Nykredits værdigrundlag indeholder et løfte til samfundet om at være til stede i hele Danmark og bidrage til et grønnere Danmark. Nykredit har i sin Politik for samfundsansvar forpligtet sig til at arbejde for at indfri verdensmålene og Paris-aftalen. Disse forpligtelser er indarbejdet i koncernens strategi: Det er én af tre strategiske målsætninger, at vi vil være Danmarks foreningsejede og samfundsansvarlige finansielle virksomhed. Målsætningen sætter rammen for, at vi løbende tilpasser konkrete forretningsaktiviteter, så de bidrager til samfundets mål.
 <p>Påvirkning & Mål Vi vil løbende øge den positive påvirkning og mindske den negative påvirkning samt styre de risici, som vores aktiviteter, produkter og serviceydelser har på og indebærer for mennesker og miljøet. Til det formål vil vi åbent fastsætte mål for de områder, hvor vi har den største påvirkning.</p>	Nykredits arbejde med samfundsansvar og bæredygtighed baserer sig på analyser af, hvor vores positive og negative påvirkning er størst. Med afsæt i en række nøgletal analyserer vi løbende vores påvirkning af danskernes muligheder for at låne i hele landet og vores evne til at opretholde et aktivt udlån, også i krisetider. Vi har i 2023 arbejdet særligt med Nykredits påvirkning på klimaområdet, som er et af de områder, hvor vi har den største påvirkning, og som det første danske SIFI-institut fik vi i 2022 tilsluttet os <i>Science Based Targets initiative</i> (SBTi), som fastsætter metoder og godkender virksomheders klimaambitioner. Derudover har vi tilsluttet os Net Zero Banking Alliance (NZBA), ligesom vi tidligere har sat klimamål for investeringsporteføljen og tilsluttet os <i>Net Zero Asset Managers Alliance</i> . I 2022 har vi desuden indført nye mål for andelen af kvinder på alle ledelseslag, så vi på sigt opnår, at hver anden leder i Nykredit er en kvinde. Vi forventer at fortsætte og udvide disse analyser i dybden og samtidig udvide omfanget af de påvirkninger, vi analyserer på.
 <p>Kunder Vi vil arbejde ansvarligt med vores kunder, således at vi tilskynder til bæredygtighed og skaber grobund for økonomiske aktiviteter, der kan skabe fælles velstand for nuværende og fremtidige generationer.</p>	Vi har lanceret en række produkter og tiltag, som skal gøre det nemmere og billigere for vores kunder at træffe grønne valg. Vi arbejder aktivt med at sætte bæredygtighed i spil i dialogen med vores kunder, både på privat-, erhvervs- og investeringsområdet. Vi uddanner relevante rådgivere i bæredygtighed og inddrager ESG-risici som en naturlig del af kreditanalysen af alle erhvervs-kunder.
 <p>Interessenter Vi vil proaktivt og på forsvarlig vis konsultere, involvere og indgå samarbejde med relevante interessenter med henblik på at opfylde samfundets mål.</p>	Vi er løbende i dialog med relevante interessenter som fx erhvervs- og brancheorganisationer, NGO'er, offentlige myndigheder og politikere, hvad enten det drejer sig om bæredygtighed, herunder klima og miljøforhold, diversitet og inklusion, landdistrikter eller udlån til bestemte befolkningsgrupper. I 2023 har Nykredit indgået partnerskaber og dialog med en række interessenter for at drøfte, hvordan vi bedst kan hjælpe vores kunder gennem de økonomiske udfordringer, vi forventer som følge af krigen i Ukraine og Mellemøsten, høj inflation, rentestigninger mv.
 <p>Ledelse & Kultur Vi vil implementere vores indsats i forhold til disse principper via effektiv ledelse og en ansvarlig bankkultur.</p>	Koncernens strategiske målsætning omkring samfundsansvar betyder, at vi arbejder med at implementere samfundsansvaret og principperne i vores styring, organisering, politikker, mål, forretningsgange og adfærd. Koncerndirektionen har det overordnede ansvar for denne implementering. Gennem vores indsats i ansvarlig forretningspraksis arbejder vi dedikeret med at sikre, at vi har en organisation, der i alle led er rustet til at agere ansvarligt i et samfundsperspektiv, og en kultur, hvor vi åbent drøfter og handler på de forretningsmæssige dilemmaer, der kan opstå i en finansiell virksomhed.
 <p>Åbenhed & Ansvarlighed Vi vil løbende evaluere vores individuelle og fælles implementering af disse principper og være åbne om og tage ansvar for vores positive og negative påvirkning samt vores bidrag til samfundets mål.</p>	Vi rapporterer for fjerde gang i år om vores fremdrift i implementeringen af FN's principper for ansvarlig bankdrift. Vi lægger resultaterne af vores analyser af vores påvirkning på samfundet frem. Vi opgør bl.a. CO ₂ e-aftrykket af vores samlede portefølje af udlån og investeringer. Vi arbejder løbende med at rapportere og offentliggøre flere og bedre data i henhold til regulering, internationale standarder, GRI og vores tilslutning til FN's Global Compact, PRB og PRI.

Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde

Nationale og internationale forpligtelser



SCIENCE
BASED
TARGETS

NET ZERO ASSET
MANAGERS
INITIATIVE

Politikker

Kreditpolitik

Risikopolitik

Politik for samfundsansvar

Kreditpolitik

Vurderingspolitik

Politik for produkter i Nykredit-koncernen

Politik for bæredygtige investeringer

Green Bond Framework 2020

Klima-, energi- og miljøpolitik

Concernindkøbspolitik

Code of Conduct for leverandører

Politik for forebyggelse af hvidvask, finansiering af terrorisme og overtrædelse af finansielle sanktioner

Direktionens retningslinjer for risikoappetit og kundeaccept for forebyggelse af finansiell kriminalitet

Direktionens retningslinjer for forebyggelse af finansiell kriminalitet

Whistleblowerpolitik

Politik for operationel risiko

Kreditpolitik

Politik for produkter i Nykredit-koncernen

Politik for dataetik

Politik for sund virksomhedskultur

Politik for fossile brændsler

Mangfoldighedspolitik

Lønpolitik

Politik om foreningsfrihed

ESG-ratings

Bureau	Rating	Score	Beskrivelse
MSCI	AAA	AAA til CCC	Nykredit rangerer blandt de 5% bedst ratede finansielle institutter i MSCI's bedømmelsesunivers.
Sustainalytics	Lav risiko	Ubetydelig til høj risiko	Nykredit rangerer blandt de 9% bedst ratede finansielle institutter i Sustainalytics bedømmelsesunivers.
CDP	A-	A til D-	I gennemsnit opnår finansielle institutter en samlet score på B-

Nykredit har modtaget ratings fra MSCI, Sustainalytics og CDP. Deres ratings er baseret på offentligt tilgængelige oplysninger og er foretaget uafhængigt uden opfordring fra Nykredit.

Offentliggørelse af oplysninger i henhold til EU-taksonomien

Offentliggørelse af oplysninger i henhold til bilag VI – Skema til kreditinstitutters KPI'er

Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

	Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (mio. kr.)	KPI omsætning (%)	KPI CapEx (%)	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
Primær KPI	Nøglestal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	87.139	5,74	5,64	55,75	32,72
	Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiviteter (mio. kr.)	KPI omsætning (%)	KPI CapEx (%)	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
<i>Supplerende KPI'er</i>	<i>GAR (strømmen)</i>	8.506	7,52	6,83	71,86	N/A
	<i>Handelsbeholdning</i>					
	<i>Finansielle garantier</i>	-	-	-		
	<i>Aktiver under forvaltning</i>	2.883	0,66	0,66		
	<i>Indtægter fra gebyrer og provisioner</i>					

Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på omsætning

Mio. kr.	a	b	Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)					
			Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
			Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)		Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedskabende aktiviteter		Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)		Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedskabende aktiviteter		Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)		Heraf anvendelse af provenu	
GAR - Aktiver der ikke indgår i telleren og nævneren																				
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	966.227	938.118	87.134	-	30	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Finansielle virksomheder	6.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Kreditinstitutioner	1.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Lån og forskud	1.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Andre finansielle virksomheder	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	heraf administratranselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	heraf forsikringselskaber	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Lån og forskud	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Ikke-finansielle virksomheder	17.340	8.086	104	-	30	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	Lån og forskud	17.340	8.086	104	-	30	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Huøstende	943.712	930.032	87.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	852.555	852.555	85.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	55.071	55.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	heraf lån til motorøretøjer	2.412	2.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse af fast ejendom til beboelse/af erhvervsjendom	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Andre aktiver, der udelukkes fra telleren ved beregningen af GAR (indgår i nævneren)	661.608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	Finansielle og ikke-finansielle virksomheder	631.199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	SMV'er og ikke-finansielle virksomheder (som ikke er SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	523.411	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	Lån og forskud	519.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	heraf lån med sikkerhed i fast erhvervsjendom	410.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	Egenkapitalinstrumenter	4.107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	Modparten fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	7.787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	Lån og forskud	7.787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	Dørværet	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	Interbanklån på anfordring	3.524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler	1.070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	Andre aktiver (f.eks. goodwill, varer osv.)	16.807	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	Samlet GAR ud af aktiverne	1.517.835	938.118	87.134	-	30	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	Aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR	164.248	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	Centralsledelser og supranationale udstedere	6.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	Eksposering for centralbanker	59.986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52	Handelbeholdning	99.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53	Aktiver i alt	1.684.083	938.118	87.134	-	30	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54	Finansielle garantier	4.432	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	Aktiver under forvaltning	44.590	3.154	2.883	-	93	2.626	49	49	2.883	-	44	-	-	-	-	-	-	-	-
56	Heraf gældsinstrumenter	238.082	324	160	-	1	66	2	2	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
57	Heraf egenkapitalinstrumenter	202.230	2.830	2.722	-	92	2.560	46	46	42	-	42	-	-	-	-	-	-	-	-

Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på omsætning

Mio. kr.	s		t		u		v		w		x		z		aa		ab		ac		ad		ae		af											
	Forsuring (PPC)												Biodiversitet og økosystemer (BIO)												I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)											
	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)												Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)												Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)											
	Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)												Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)												Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)											
GAR - Aktiver der både indgår i tælleren og nævneren																																				
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	938.308	87.134	-	-	-	-	30	-	-	67									
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
12	heraf administrationselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
20	Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.086	104	-	-	-	-	30	-	-	67									
21	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.086	104	-	-	-	-	30	-	-	67									
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
24	Huustænde	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	930.032	87.030	-	-	-	-	-	-	-	-									
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	852.565	85.313	-	-	-	-	-	-	-	-									
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
27	heraf lån til motorretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
32	Andre aktiver, der udelukkes fra tælleren ved beregningen af GAR (indgår i nævneren)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
33	Finansielle og ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
34	SMV'er og ikke-finansielle virksomheder (som ikke er SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
35	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
36	heraf lån med sikkerhed i fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
37	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
38	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
39	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
40	Modparter fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
41	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
42	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
43	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
44	Dørvater	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
45	Interbanklån på anfordring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
47	Andre aktiver (f.eks. goodwill, varer osv.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
48	Samlet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	938.308	87.134	-	-	-	-	30	-	-	67									
49	Aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
50	Centralskud og supranationale udstedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
51	Eksposering for centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
52	Handelsbeholdning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
53	Aktiver i alt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	938.308	87.134	-	-	-	-	30	-	-	67									
54	Finansielle garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
55	Aktiver under forvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.203	2.931	-	-	-	-	93	-	-	2.670									
56	Heraf gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326	163	-	-	-	-	1	-	-	67									
57	Heraf egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.876	2.768	-	-	-	-	92	-	-	2.602									

Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på CapEx

Mio. kr.	a	b			c			d			e			f			g			h			i			j			k			l			m			n			o			p			q			r		
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)												Tilpøenning til klimaændringer (CCA)						Vand- og havressourcer (WTR)						Cirkulær økonomi (CE)																										
		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)												Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)						Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)						Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)																										
		Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)												Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)						Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)						Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)																										
												Heraf anvendelse af provenu			Heraf omstillingsaktiviteter			Heraf mulighedskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedskabende aktiviteter																
GAR - Aktiver, der både indgår i tælleren og nævneren																																																				
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med hæftet for øje, og som indgår i beregningen af GAR	966.227	919.010	85.543	-	-	41	128	86	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
2	Finansielle virksomheder	5.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
3	Kreditinstitutter	1.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
4	Lån og forskud	1.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
7	Andre finansielle virksomheder	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
12	heraf administrationselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
16	heraf forsikringselskaber	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
17	Lån og forskud	3.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
20	Ikke-finansielle virksomheder	17.340	8.973	229	-	-	41	128	86	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
21	Lån og forskud	17.340	8.973	229	-	-	41	128	86	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
24	Husetande	943.712	910.038	85.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	852.555	852.555	85.313	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	55.071	55.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
27	heraf lån til motor køretøjer	2.412	2.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
29	Bofinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
32	Andre aktiver, der udelukkes fra tælleren ved beregningen af GAR (indgår nævneren)	651.008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
33	Finansielle og ikke finansielle virksomheder	531.199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
34	SMV'er og ikke-finansielle virksomheder (som ikke er SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansielle rapportering	523.411	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
35	Lån og forskud	519.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
36	heraf lån med sikkerhed i fast erhvervsjendom	410.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
37	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
38	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
39	Egenkapitalinstrumenter	4.107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
40	Modparten fra meddelende, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansielle rapportering	7.787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
41	Lån og forskud	7.787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
42	Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
43	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
44	Derivater	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																
45	Interbanklån på anfordring	3.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler	1.070	-	-	-																																															

Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på CapEx

Mio. kr.	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Forurering (PPC)				Blodvareret og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)								
	Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Heraf miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				
	Heraf anvendelse af provener	Heraf mulighedskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provener	Heraf mulighedskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedskabende aktiviteter		
GAR - Aktiver der både indgår i tælleren og nævneren													
1 Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	919.096	85.543	-	41	128
2 Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 heraf administrationselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	9.059	229	-	41	128
21 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	9.059	229	-	41	128
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Huøstønde	-	-	-	-	-	-	-	-	910.038	85.313	-	-	-
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	-	852.555	85.313	-	-	-
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	55.071	-	-	-	-
27 heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	2.412	-	-	-	-
28 Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29 Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse af fast ejendom til beboelse/fast erhvervsøndom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32 Andre aktiver, der udelukkes fra tælleren ved beregningen af GAR (indgår nævneren)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33 Finansielle og ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34 SMV'er og ikke-finansielle virksomheder (som ikke er SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36 heraf lån med sikkerhed i fast erhvervsøndom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38 Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40 Modparter fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser, jf. direktivet om ikke-finansiell rapportering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42 Gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44 Dørvæder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45 Interbanklån på anfordring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46 Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47 Andre aktiver (f.eks. goodwill, varer osv.)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48 Såmet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	-	919.096	85.543	-	41	128
49 Aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50 Centraladministrationer og supranationale udstødere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51 Eksposering for centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52 Håndelsbeholdning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53 Aktiver i alt	-	-	-	-	-	-	-	-	919.096	85.543	-	41	128
54 Finansielle garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55 Aktiver under forvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-	3.203	2.931	-	93	2.670
56 Heraf gældsinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	326	163	-	1	67
57 Heraf egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	2.876	2.768	-	92	2.602

GAR sektor oplysninger baseret på omsætning

Indeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	a		b		c		d		e		f		g		h		i		j		k		l		m		n		o		p	
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)																			
	Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle																	
	Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi																	
Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)																	
1	27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	90	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																	
2	50.10 - Sø- og kysttransport af passagerer	550	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		
3	52.23 - Serviceydelse i forbindelse med luftfart	611	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		
4	58.11 - Udgivelse af bøger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		
5	68.20 - Udlejning af og virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	6.775	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		
6	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	51	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		
7	93.12 - Sportsklubber	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																		

GAR sektor oplysninger baseret på omsætning

Indeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	q		r		s		t		u		v		w		x		y		z		aa		ab	
	Forurening (PPC)												Blodiversitet og økosystemer (BIO)						I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Ikkefinansielle virksomheder						SMV'er og andre ikkefinansielle						Ikkefinansielle virksomheder						SMV'er og andre ikkefinansielle					
	Regnskabsmæssig [brutto]værdi				Regnskabsmæssig [brutto]værdi				Regnskabsmæssig [brutto]værdi				Regnskabsmæssig [brutto]værdi				Regnskabsmæssig [brutto]værdi				Regnskabsmæssig [brutto]værdi			
	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
1	27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	-	-														90	67						
2	50.10 - Sø- og kysttransport af passagerer	-	-														550	7						
3	52.23 - Serviceydelser i forbindelse med luftfart	-	-														611	-						
4	58.11 - Udgivelse af bøger	-	-														2	-						
5	68.20 - Udlejning af og virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	-	-														6.775	-						
6	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	-	-														51	30						
7	93.12 - Sportsklubber	-	-														9	-						

GAR sektor oplysninger baseret på CapEx

Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	a		b		c		d		e		f		g		h		i		j		k		l		m		n		o		p	
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)								Tilpasning til klimaændringer (CCA)								Vand-og havresourcer (WTR)								Cirkulær økonomi (CE)							
	Ikkefinansielle virksomheder				SMV'er og andre ikkefinansielle				Ikkefinansielle virksomheder				SMV'er og andre ikkefinansielle				Ikkefinansielle virksomheder				SMV'er og andre ikkefinansielle				Ikkefinansielle virksomheder				SMV'er og andre ikkefinansielle			
	Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi		Regnskabsmæssig (brutto)værdi	
Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)			
1	11.05 - Fremstilling af et	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	12.00 - Fremstilling af tobaksprodukter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	17.29 - Fremstilling af andre papir- og papvarer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	20.14 - Fremstilling af andre organiske basiskemikalier	97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	21.10 - Fremstilling af farmaceutiske råvarer	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	26.60 - Fremstilling af bestrålningsudstyr og elektromedicinsk og elektroterapeutisk udstyr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	171	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	46.74 - Engroshandel med isenkram, varmeanlæg og tilbehør	-	-	86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	47.75 - Detailhandel med kosmetikvarer og produkter til personlig pleje	258	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
10	50.10 - Sø- og kysttransport af passagerer	653	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11	52.23 - Serviceydelser i forbindelse med luftfart	859	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12	58.11 - Udgivelse af bøger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13	58.29 - Anden udgivelse af software	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14	68.20 - Udlejning af og virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	6.775	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15	70.10 - Hovedsæders virksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	128	41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17	93.12 - Sportsklubber	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18	93.21 - Forlystelsesparker o.l.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

GAR sektor oplysninger baseret på CapEx

		q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle		Ikkefinansielle virksomheder		SMV'er og andre ikkefinansielle	
Indeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi		Regnskabsmæssig [brutto]værdi	
		Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mio. kr.	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	11.05 - Fremstilling af øl	-	-			-	-			-	-		
2	12.00 - Fremstilling af tobaksprodukter	-	-			-	-			-	-		
3	17.29 - Fremstilling af andre papir- og papvarer	-	-			-	-			-	-		
4	20.14 - Fremstilling af andre organiske basiskemikalier	-	-			-	-			97	-		
5	21.10 - Fremstilling af farmaceutiske råvarer	-	-			-	-			31	-		
6	26.60 - Fremstilling af bestrålingsudstyr og elektro medicinsk og elektro terapeutisk udstyr	-	-			-	-			-	-		
7	27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	-	-			-	-			171	128		
8	46.74 - Engroshandel med isenkram, varme anlæg og tilbehør	-	-			-	-			86	-		
9	47.75 - Detailhandel med kosmetikvarer og produkter til personlig pleje	-	-			-	-			258	-		
10	50.10 - Sø- og kysttransport af passagerer	-	-			-	-			653	28		
11	52.23 - Serviceydelser i forbindelse med luftfart	-	-			-	-			859	33		
12	58.11 - Udgivelse af bøger	-	-			-	-			-	-		
13	58.29 - Anden udgivelse af software	-	-			-	-			-	-		
14	68.20 - Udlejning af og virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	-	-			-	-			6.775	-		
15	70.10 - Hovedsæders virksomhed	-	-			-	-			-	-		
16	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	-	-			-	-			128	41		
17	93.12 - Sportsklubber	-	-			-	-			0	-		
18	93.21 - Forlystelsesparker o.l.	-	-			-	-			-	-		

KPI for GAR i beholdningen baseret på omsætning

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
	Modvirkning af klimændringer (CCM)					Tilpænjing til klimændringer (CCA)			Vand-og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)			Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (overensstemmelse med kvalificeringssystemet)			Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					
			Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedskabende aktiviteter		
GAR - Aktiver, der indgår i balancen og nævneren																		
1 Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	61,81	5,74	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 heraf administratørselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Ikke-finansielle virksomheder	0,53	0,01	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 Lån og forskud	0,53	0,01	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Huøstende	61,27	5,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	56,17	5,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	3,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27 heraf lån til motorkøretøjer	0,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28 Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29 Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse af fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32 Samlet GAR ud af aktiverne	61,81	5,74	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KPI for GAR i beholdningen baseret på omsætning

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					
	Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter	
GAR - Aktiver, der indgår i bælleren og nævneren														
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	61,82	5,74	-	0,00	0,00	55,72
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	-	-	-	0,01
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	-	-	-	0,01
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	-	-	-	0,01
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	0,53	0,01	-	0,00	0,00	0,48
21	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	0,53	0,01	-	0,00	0,00	0,48
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Husstande	-	-	-	-	-	-	-	61,27	5,73	-	-	-	55,22
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	56,17	5,62	-	-	-	50,62
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	3,63	-	-	-	-	3,27
27	heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Samlet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	61,82	5,74	-	0,00	0,00	55,72

KPI for GAR i beholdningen baseret på CapEx

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
	Modvirkning af klimændringer (CCM)				Tilpasning til klimændringer (CCA)				Vand-og hvevresourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				
		Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	
GAR - Aktiver, der indgår i beregningen og nævnenen																	
1 Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	60,55	5,64	-	0,00	0,01	0,01	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Ikke-finansielle virksomheder	0,59	0,02	-	0,00	0,01	0,01	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 Lån og forskud	0,59	0,02	-	0,00	0,01	0,01	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Husstande	59,96	5,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	56,17	5,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	3,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27 heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28 Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29 Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32 Samlet GAR ud af aktiverne	60,55	5,64	-	0,00	0,01	0,01	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KPI for GAR i beholdningen baseret på CapEx

	F S t u v w x z aa ab ac ad ae af														
	Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Proportion of total assets covered		
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)						
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)						
Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter			
GAR - Aktiver, der indgår i balancen og nævneren															
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	60,55	5,64	-	0,00	0,01	55,72
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	0,02	-	0,00	0,01	0,48
21	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	0,02	-	0,00	0,01	0,48
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Husstande	-	-	-	-	-	-	-	-	59,96	5,62	-	-	-	55,22
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	-	56,17	5,62	-	-	-	50,62
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	3,63	-	-	-	-	3,27
27	heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Samlet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	-	60,55	5,64	-	0,00	0,01	55,72

KPI for GAR i strømmen baseret på omsætning

	a			b			c			d			e			f			g			h			i			j			k			l			m			n			o			p			q		
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)									Tilpasning til klimaændringer (CCA)									Vand- og havressourcer (WTR)									Cirkulær økonomi (CE)																							
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)																							
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)																							
			Heraf anvendelse af provenu			Heraf omstillingsaktiviteter			Heraf mulighedskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedskabende aktiviteter															
GAR - Aktiver, der indgår i tælleren og nævneren																																																			
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, og som indgår i beregningen af GAR	100,00	7,53	-	-	0,00	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-													
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
12	heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
20	Ikke-finansielle virksomheder	0,79	0,01	-	-	0,00	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
21	Lån og forskud	0,79	0,01	-	-	0,00	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
24	Husboende	99,21	7,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	89,95	7,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	8,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
27	heraf lån til motorkøretøjer	0,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse af fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
32	Samlet GAR ud af aktiverne	100,00	7,53	-	-	0,00	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															

KPI for GAR i strømmen baseret på omsætning

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af	
	Forurøring (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)						
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)						
	Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Andel af af omfattede nye aktiver i alt
GAR - Aktiver, der indgår i bælteren og nævneren.															
1 Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handlet for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	-	100,27	7,53	-	-	0,00	71,85	
2 Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3 Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7 Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8 heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12 heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16 heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20 Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06	0,01	-	-	0,00	0,76	
21 Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06	0,01	-	-	0,00	0,76	
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23 Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
24 Husstande	-	-	-	-	-	-	-	-	99,21	7,52	-	-	-	71,09	
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	-	89,95	7,52	-	-	-	64,45	
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	-	8,28	-	-	-	-	5,93	
27 heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	-	0,98	-	-	-	-	0,70	
28 Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
29 Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
30 Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse af fast ejendom til beboelse/ fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
32 Samlet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	-	100,27	7,53	-	-	0,00	71,85	

KPI for GAR i strømmen baseret på CapEx

	a			b			c			d			e			f			g			h			i			j			k			l			m			n			o			p			q		
	Modvirkning af klimændringer (CCM)									Tilpasning til klimændringer (CCA)									Vand- og havressourcer (WTR)									Cirkulær økonomi (CE)																							
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)																							
Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)									Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)																								
			Heraf anvendelse af provenu			Heraf omstillingsaktiviteter			Heraf mulighedsskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedsskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedsskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu			Heraf mulighedsskabende aktiviteter															
GAR - Aktiver, der indgår i tælleren og nævneren																																																			
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	100,00	6,83	-	-	0,00	0,03	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-													
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
12	heraf administrationselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
20	Ikke-finansielle virksomheder	1,19	0,04	-	-	0,00	0,03	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
21	Lån og forskud	1,19	0,04	-	-	0,00	0,03	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-														
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
24	Husstande	98,78	6,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	89,01	6,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	8,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
27	heraf lån til motorkøretøjer	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
28	Finansiering fra lokale regeringer	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
29	Boligfinansiering	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															
32	Samlet GAR ud af aktiverne	100,00	6,83	-	-	0,00	0,03	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-															

KPI for GAR i strømmen baseret på CapEx

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				IALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					
	Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter	
GAR - Aktiver, der indgår i tælleren og nævneren														
1	Lån og forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	-	-	-	-	-	-	-	100,03	6,83	-	-	0,00	80,01
2	Finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Kreditinstitutioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Andre finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	heraf investeringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	heraf administratonselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	heraf forsikringselskaber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Ikke-finansielle virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	1,22	0,04	-	-	0,00	0,98
21	Lån og forskud	-	-	-	-	-	-	-	1,22	0,04	-	-	0,00	0,98
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Husstande	-	-	-	-	-	-	-	98,78	6,79	-	-	-	79,02
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	-	-	-	-	-	-	-	89,01	6,75	-	-	-	71,20
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	-	-	-	-	-	-	-	8,67	-	-	-	-	6,94
27	heraf lån til motorkøretøjer	-	-	-	-	-	-	-	0,89	-	-	-	-	0,71
28	Finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	-	0,02
29	Boligfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	-	0,02
30	Andet finansiering fra lokale regeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Samlet GAR ud af aktiverne	-	-	-	-	-	-	-	100,03	6,83	-	-	0,00	80,01

KPI for ikke balanceførte ekponeringer baseret på omsætning

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (COA)				Vand-og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					
		Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter		
1	Financial garantier (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Aktiver under forvaltning (AuMKPI)	0,71	0,65	-	0,02	0,59	0,01	0,01	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-

KPI for ikke balanceførte eksponeringer baseret på omsætning

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	
		Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)					
				Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf mulighedsskabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter
1	Financial garantier (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	0.72	0.66	-	0.02	0.60	

KPI for ikke balanceførte eksponeringer baseret på CapEx

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae			
		Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)							
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med kvalificeringssystemet)							
				Heraf anvendelse af provenu		Heraf mulighedsskabende aktiviteter						Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter	
1	Financial garantier (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	0,66	-	0,02	0,60			

Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter

Atomenergirelaterede aktiviteter	
1 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod forskning inden for samt udvikling, demonstration og ibrugtagning af innovative elproduktionsanlæg, som producerer energi fra nukleare processer med en minimal mængde affald fra brændselskredsløbet	NEJ
2 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse og sikker drift af nye atomanlæg med henblik på elproduktion eller varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf, idet den anvender de bedste tilgængelige teknologier.	NEJ
3 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod sikker drift af eksisterende atomanlæg, som producerer elektricitet eller foretager varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf.	NEJ
Fossilgasrelaterede aktiviteter	
4 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse eller drift af elproduktionsanlæg, som producerer elektricitet ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	JA
5 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af anlæg til kraftvarmeproduktion af varme/køling og elektricitet, som anvender fossile gasformige brændstoffer.	JA
6 Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af varmeproduktionsanlæg, som producerer varme/køling ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	JA

Offentliggørelse af oplysninger i henhold til bilag XII – Skemaer for Atom og fossilrelaterede aktiviteter

Økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet (tæller) (denominator)

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI omsætning (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning af klimaændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
2 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
3 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
4 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
5 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
6 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI	938.118	61,8	938.118	61,8	-	-
8 Samlet gældende KPI	938.118	61,8	938.118	61,8	-	-

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI CapEx (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning af klimaændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
2 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
3 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
4 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
5 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
6 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI	919.096	60,6	919.010	60,5	86	0,0
8 Samlet gældende KPI	919.096	60,6	919.010	60,5	86	0,0

Økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet (nævner) (numerator)

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI omsætning (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimændringer (CCM)		Tilpasning af klimændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
2 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
3 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
4 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
5 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
6 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i nævneren for den gældende KPI.	87.134	5,7	87.134	5,7	-	-
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, i nævneren for den gældende KPI	87.134	5,7	87.134	5,7	-	-

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI CapEx (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimændringer (CCM)		Tilpasning af klimændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
2 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
3 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
4 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
5 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
6 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i nævneren for den gældende KPI.	-	-	-	-	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i nævneren for den gældende KPI.	85.543	5,6	85.543	5,6	-	0,0
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, i nævneren for den gældende KPI	85.543	5,6	85.543	5,6	-	0,0

Økonomiske aktiviteter, der er omfattet af kvalificeringssystemet, men som ikke i overensstemmelse med kvalificeringssystemet

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI omsætning (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning af klimaændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
2 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
3 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
4 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
5 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
6 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI.	850.984	56,1	850.984	56,1	-	0,0
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, i tælleren for den gældende KPI	850.984	56,1	850.984	56,1	-	0,0

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI CapEx (Mio. kr.)	Beløb og andel (oplysningerne angives i pengebeløb og procentdele)					
	CCM + CCA		Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning af klimaændringer (CCA)	
	Beløb	%	Beløb	%	Beløb	%
1 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
2 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
3 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
4 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
5 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
6 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er omhandlet i bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	0,0	-	0,0	-	0,0
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI.	833.553	54,9	833.468	54,9	86	0,0
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, men som ikke er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, i tælleren for den gældende KPI	833.553	54,9	833.468	54,9	86	0,0

Økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af klassificeringssystemet

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI omsætning (Mio. kr.)	Beløb	%
1 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 1 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
2 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 2 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
3 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 3 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
4 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 4 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
5 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 5 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
6 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 6 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI.	579.526	38,2
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af klassificeringssystemet, i nævneren for den gældende KPI	579.526	38,2

Økonomiske aktiviteter baseret på KPI CapEX (Mio. kr.)	Beløb	%
1 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 1 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.26, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
2 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 2 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.27, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
3 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 3 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.28, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
4 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 4 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.29, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
5 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 5 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.30, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
6 Beløb og andel, der udgøres af økonomiske aktiviteter som nævnt i række 6 i skema 1, som ikke er omfattet af klassificeringssystemet, jf. bilag I og II, afsnit 4.31, til delegeret forordning (EU) 2021/2139, i tælleren for den gældende KPI.	-	-
7 Beløb og andel, som udgøres af andre økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af klassificeringssystemet, som ikke er nævnt i række 1-6 ovenfor, i tælleren for den gældende KPI.	598.719	39,4
8 Beløb og andel, som udgøres af økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af klassificeringssystemet, i nævneren for den gældende KPI	598.719	39,4

Nykredit

