

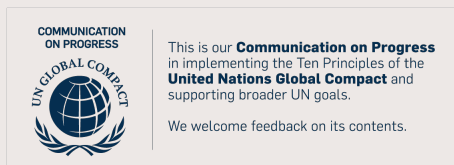
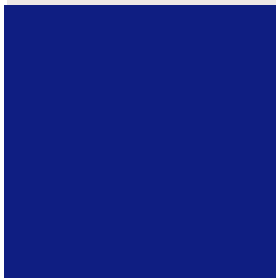
An aerial photograph of a rural village. A central road runs north-south, flanked by green fields and clusters of houses. The landscape is rolling and lush. In the top right corner, the word "Nykredit" is written in white. In the bottom left, there is a dark blue box with white text. In the bottom center, there is a green box with white text.

Nykredit

**Forenet kan
vi mere**

**Rapport om
samfundsansvar 2021**

**Nykredit-
koncernen**



PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

Denne rapport udgør Nykredit-koncernens:

1. Rapportering til FN's Global Compact, som vi har været tilsluttet siden 2008.
2. Rapportering i henhold til FN's Principles for Responsible Banking, som vi skrev under på, da principperne blev lanceret i 2019.
3. Redegørelse om samfundsansvar jf. § 135b i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
4. Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen jf. § 135a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
5. 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.

Indhold

Forord	4
Om Nykredit – hele Danmarks långiver	7
Samfundsansvar i Nykredit	13

1. Udvikling i hele Danmark

Udvikling i hele Danmark	17
--------------------------	----

2. Et grønnere Danmark

Et grønnere Danmark	22
Bæredygtige boliger	29
Bæredygtige virksomheder og ejendomme	34
Bæredygtige landbrug	38
Bæredygtige investeringer	41

3. Ansvarlig forretningsførelse

Et grønnere Nykredit	49
Ansvarlig forretningsførelse	54
Indsats mod finansiel kriminalitet	59
Persondata, it-sikkerhed og dataetik	62
Medarbejderforhold	66
Diversitet og inklusion	69
Overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal	73
Regnskabspraksis	75
FN's principper for ansvarlig bankdrift	80
Governance	81
Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde	82

Forord

Kære læser

Som en foreningsejet virksomhed ligger det i Nykredits DNA at virke til gavn for kunderne og samfundet. Nykredits samfundsløfte siger det meget klart:

“Vi vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og land. I gode og dårlige tider. Vi vil også gøre, hvad vi kan, for at skabe et grønnere Danmark for vores børn og de kommende generationer.”

Løftet står i vores værdigrundlag, og vi arbejder hver dag på at leve op til det. Vi har implementeret det i Nykredits strategi, Winning the Double 2.0, for at sikre, at Nykredits forretning drives i overensstemmelse med samfundets mål. Det gælder de politiske ambitioner i Danmark, hvor vi har størstedelen af vores aktiviteter, og det gælder internationale mål og principper som FN's verdensmål, FN's principper for ansvarlig bankdrift og de 10 principper i FN's Global Compact.

Dét er fundamentet for Nykredits arbejde med samfundsansvar. I denne rapport kan du læse meget mere om, hvordan vi i 2021 har omsat løfter og strategi til konkrete tiltag og handlinger inden for de tre hovedtemaer, du kan se på strategibilledet på næste side.

Vi er bevidste om vores ansvar

Klimaforandringerne er en af vores tids største udfordringer. 2021 har både budt på bekymrende rapporter fra FN's klimapanel, IPCC, og brede politiske aftaler i det danske Folketing, som skal sætte skub i den grønne omstilling. Men selvom der er gjort fremskridt i omstillingen til en lavemissionsøkonomi, er der fortsat behov for handling, hvis Paris-aftalens mål om at holde temperaturstigningerne under 1,5 grader fortsat skal være inden for rækkevidde.

Som den største långiver i Danmark og en af de største forvaltere af såvel institutionelle som private kunders formuer spiller Nykredit en væsentlig rolle i at bidrage til en bæredygtig økonomi, der kanaliserer midler til grønne løsninger og tiltag. Vi er bevidste om, at vores kunders

aktiviteter og beslutninger kan påvirke samfundet. Vi ved også, at omstillingen til en lavemissionsøkonomi vil medføre strukturelle forandringer på tværs af økonomier, industrier og kundeadfærd. Derfor arbejder vi aktivt med at integrere de nye risici og muligheder i vores produkter, services og risikostyring med et særligt fokus på udvikling af muligheder for vores kunder.

Vi gør det nemmere at træffe grønne valg

Vi kan først og fremmest gøre en forskel sammen med vores kunder. Derfor har vi sat os for at gøre det nemmere og billigere for vores kunder at træffe grønne valg, og vi har lanceret en række produkter, som gør netop det. I 2021 har kunderne for alvor taget de første af disse produkter til sig.

I Nykredit Bank tilbyder vi et Grønt BoligLån, der kan bruges til energirenoveringer, til 0% i rente og 0 kr. i oprettelse. Til finansiering af elbiler tilbyder vi et Grønt Billån til 1% i rente og 0 kr. i oprettelse. Til landbrugskunderne tilbyder vi Grøn Maskinleasing, og vi har fjernet gebyret på sager om jordudtagning.



Privatkunder, der vil investere i vores svanemærkede fonde, skal ikke betale kurtag.

Almene boligforeninger kan få rabat på grønne byggelån til nybyggeri og energirenovering. I Totalkredit tilbyder vi rabat på Energitjek og et kontant tilskud på 10.000 kr. til kunder, der skifter deres oliefyr ud med en varmepumpe.

Det er eksempler på tiltag, vi alene kan tilbyde vores kunder, fordi vores hovedejer, Forenet Kredit, har givet et grønt tilskud til koncernen. Og det er gode eksempler på, at foreningsejerskab og samfundsansvar går hånd i hånd.

Kvaliteten af data er en af de udfordringer for den grønne omstilling, som vi arbejder på at løse. I den forbindelse vil jeg fremhæve det nye klimaværktøj, som SEGES, Forenet Kredit og Nykredit samarbejder om at lancere i 2022, og som du kan læse om i denne rapport. Det vil sætte den enkelte landmand i stand til at beregne drivhusgasudledningen fra sin bedrift, og det vil sætte Nykredit i stand til bedre at integrere bæredygtighed i vores egen kredit- og risikostyring og i dialogen med kunderne.

Totalkredit-samarbejdet sikrer adgang til lån i hele landet

Dansk realkredit er blandt de allerbilligste former for boligfinansiering i verden. Samtidig er realkreditsystemet solidarisk, fordi alle boligejere betaler samme rente- og bidragsats uanset indkomst, engagementsstørrelse og geografisk placering.

Derfor er jeg stolt af, at vi er til stede og øger vores realkreditlån i 97 ud af 98 kommuner. Det kan vi lykkes med i kraft af det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 45 af landets pengeinstitutter. Totalkredit-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 diversiteten i den danske banksektor og muliggør, at der er pengeinstitutter i hele landet, som med deres stærke lokale forankring kan understøtte en positiv udvikling i lokalsamfundet.

Udviklingen af Totalkredit-samarbejdet er med andre ord en central del af Nykredit-koncernens samfundsansvar, og i denne rapport kan du læse om, hvordan vi løbende arbejder med at styrke det.



Forenet kan vi mere.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Michael Rasmussen'.

Michael Rasmussen
Koncernchef

Hovedtemaer og prioriterede indsatser

UDVIKLING I HELE DANMARK – TIL HVER EN TID



Udvikling i hele Danmark

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



Bæredygtige boliger

Vi vil bidrage til at reducere energiforbrug og udledning af drivhusgasser fra private boliger ved at udvikle rådgivning og produkter, der får flere boligejere til at investere i sunde og energieffektive boliger.



Bæredygtige virksomheder og ejendomme

Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling hos virksomheder, boligorganisationer og ejendomsinvestorer gennem rådgivning og finansiering af klimavenligt byggeri samt udvikling af grønne løsninger og tiltag, der kan reducere energiforbrug og udledning af drivhusgasser.



Bæredygtige landbrug

Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling i det enkelte landbrug og udvikle vores rådgivning og produkter, så vi understøtter, at landbruget træffer bæredygtige og klimavenlige valg.



Bæredygtige investeringer

Vi vil udvikle løsninger, der kan hjælpe flere kunder til at investere deres penge bæredygtigt.

ANSVARLIG FORRETNINGSPRAKSIS



Ansvarlig forretningsførelse

- Sund og åben virksomhedskultur (conduct management)
- Ansvarlig rådgivning af kunder
- Ansvarlige produkter og tjenesteydelser
- Anti-korruption



Indsats mod finansiel kriminalitet

- Bidrage 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 CO₂e-udledning
- Genanvendelse og reduktion af affaldsmængde



Ansvarligt indkøb

- Undgå brud på menneskerettigheder og korruption i leverandørkæden



Medarbejderforhold

- Medarbejdertilfredshed
- Kompetenceudvikling
- Arbejdsmiljø



Diversitet og inklusion

- Kvinder i ledelse og bestyrelser
- Ligeløn

Om Nykredit – hele Danmarks långiver

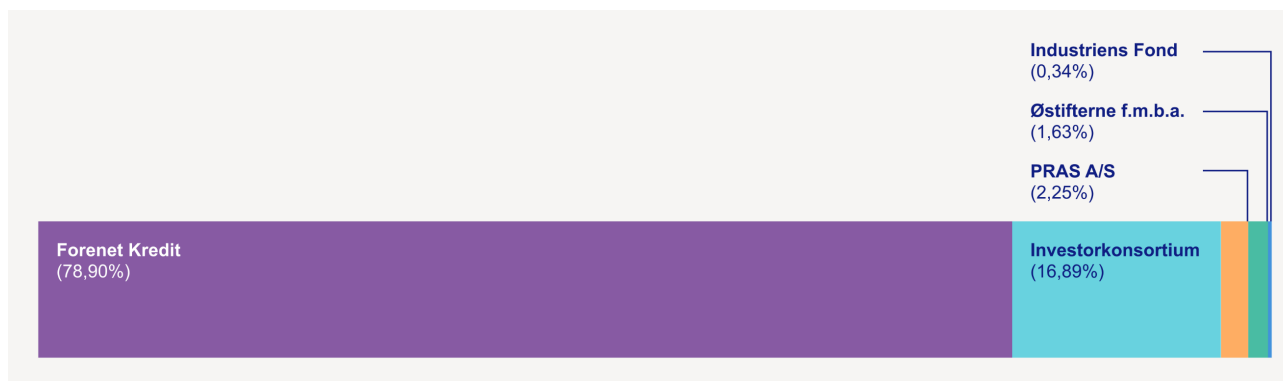
Nykredit er landets største långiver – den største til boligejerne og en af de største til små og mellemstore virksomheder, til landbruget og til boligsektoren. Vi betjener hele Danmark.

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 stabile boliglån i hele landet – 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

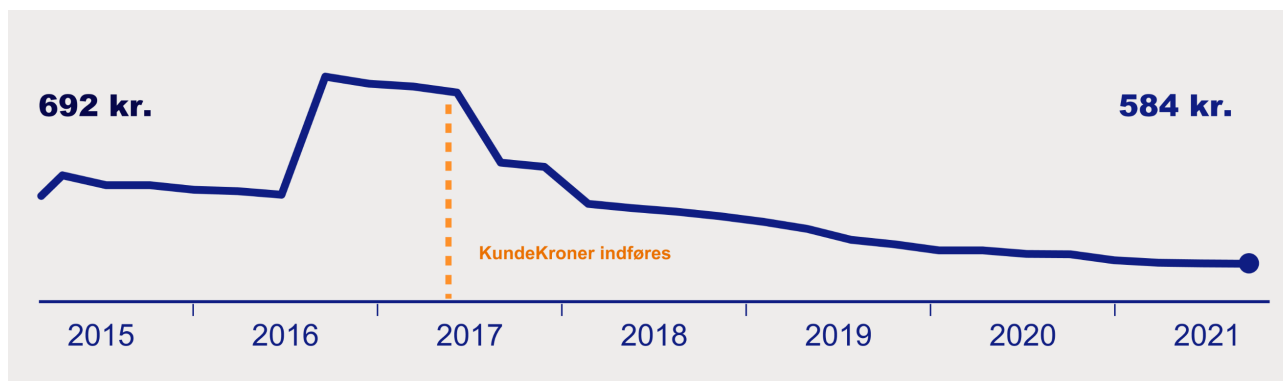
Nykredit er skabt af kunderne og er overvejende ejet af kunderne. Det har stor betydning for vores tilgang til at drive finansiel virksomhed. Foreningsejerskabet kommer til udtryk på flere måder.

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 krisen, der begyndte i 2008, udstedte Nykredit nye lån i hele landet. Og da coronakrisen ramte i 2020, iværksatte vi særlige tiltag til virksomheder og familier, der oplevede økonomiske udfordringer, og opretholdt et aktivt udlån i hele landet.

I Totalkredit, der er en del af Nykredit-koncernen, stod vi i 2021 sammen med vores 45 partnere for 65% af de nye boliglån uden for de større byer og havde udlånsvækst i 97 ud af landets 98 kommuner.

Vores kunders bidragsbetalinger falder



I Totalkredit får kunderne penge tilbage som KundeKroner. Det sænker deres bidragsbetaling. I dag betaler kunderne i gennemsnit 584 kr. i bidrag om måneden for hver 1 mio. kr., de har lånt. Det er det laveste niveau i mere end syv år.

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 give videre 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 2021 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 fordelprogram, ForeningsFordele, for kunder, som samler deres økonomi i Nykredit Bank.

Vi bidrager til et grønnere Danmark

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

Et grønt tilskud fra Forenet Kredit har givet unikke muligheder for, at vi kan gøre det nemmere og billigere for vores kunder at træffe grønne valg.

I 2021 har kunderne for alvor taget de første af disse produkter til sig og finansieret deres grønne valg gennem Nykredit-koncernen. Vi har samtidig lanceret en række nye tiltag og styrket vores rådgivning for at hjælpe vores kunder med at bo, køre, renovere, investere og drive virksomhed på en bæredygtig måde.



Sådan delte vi fremgangen i 2021

**KundeKroner*
(Totalkredit)**
1.259 mio. kr.

* Udbetalte KundeKroner i Totalkredit i 2021. Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtager KundeKroner svarende til 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million. KundeKroner er garanteret til og med 2022.

**ErhvervsKroner*
(Nykredit)**
280 mio. kr.

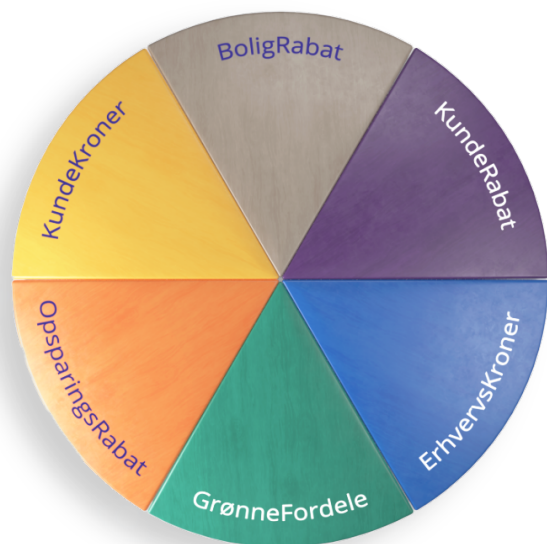
* Udbetalte ErhvervsKroner i Nykredit i 2021. Alle erhvervsKroner modtager realkreditlån i Nykredit modtager ErhvervsKroner svarende til 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million. ErhvervsKroner, der har lån på over 20 mio. kr., kan få rabat på de første 20 mio. kr. ErhvervsKroner er garanteret til og med 2022.

**Grønt tilskud*
(Nykredit og
Totalkredit)**
39 mio. kr.

* Grønt tilskud anvendt i Nykredit og Totalkredit 2021. Forenet Kredit giver Nykredit-koncernen et grønt tilskud, som gør det muligt for at tilbyde særligt attraktive grønne produkter til kunderne.

**Øvrige fordele*
(Nykredit)**
152 mio. kr.

* Øvrige kundefordele i Nykredit Bank i 2021. Omfatter BoligRabat, KundeRabat og OpsparingsRabat.



ForeningsFordele

Kunder, der har samlet deres økonomi i Nykredit Bank, kan få flere af de kontante fordele 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.

200 mio. kr. til grøn omstilling fra Forenet Kredit

Det skal være nemmere og billigere at træffe grønne valg som kunde i Nykredit og Totalkredit. Derfor har Forenet Kredit afsat 200 mio. kr. til gavn for kundernes grønne omstilling i perioden 2020-2022. Forenet Kredits tilskud gør det muligt for Nykredit-koncernen at tilbyde særligt attraktive grønne produkter for både boligejeren, det almene boligselskab, erhvervsvirksomheden, landmanden, privatinvestoren m.fl.

“Forenet Kredit ønsker at bidrage til den grønne omstilling dér, hvor den kan gøre størst forskel. Når vi giver 200 mio. kr. i tilskud, skal det gøre en forskel for både kunderne og klimaet. Det har heldigvis vist sig at være en stor succes i 2021. Kunderne i Nykredit og Totalkredit har taget rigtig godt imod de grønne produkter som fx Grønt BoligLån, Grønt Billån og Farvel til oliefyret. Det glæder vi os over i Forenet Kredit, for det er med til at gøre en forskel for både klimaet og kunderne,” siger formand i Forenet Kredit, Nina Smith.

Læs mere om de konkrete tiltag i kapitlet *Et grønnere Danmark* på s. 22.

Nykredits forretnings- model

Sammen med vores partnere i Totalkredit finansierer vi privatboliger og virksomheder. De 45 lokale og regionale pengeinstitutter i Totalkredit-partnerskabet er fundamentet for, at vi i samarbejde kan formidle realkreditlån i hele landet.

- **Ca. 700 filialer i hele Danmark**
- **898 mia. kr. i realkreditlån til private boliger svarende til en markedsandel på knap 50%**
- **10 mia. kr. i realkreditlån gennem Totalkredit Erhverv**

Vi finansierer boliger og håndterer øvrige bankforretninger for private kunder.

- **10 mia. kr. i bankudlån**

Vi forvalter både privat- og erhvervs-kunders formue.

- **438 mia. kr. i formue under forvaltning**

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

- **1.140 mia. kr. i formue under administration**

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

- **283 mia. kr. i realkreditlån**
- **62 mia. kr. i bankudlån**

Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i landbruget.

- **87 mia. kr. i realkreditlån svarende til en markedsandel på 33%**
- **3 mia. kr. i bankudlån**

Ejendomsmæglerne i Nybolig, Estate og Jesper Nielsen formidler salg og køb af boliger og erhvervsjendomme.

Vi finansierer almene boliger og andelsboliger.

- **78 mia. kr. i realkreditlån til almentnyttigt byggeri**
- **36 mia. kr. i realkreditlån til andelsboligforeninger**

Værdiskabelse

Udvikling i hele Danmark

Vi er med til at give boligejere og erhvervsdrivende adgang til billige og sikre lån i hele landet – både i gode og dårlige tider.

Et grønnere Danmark

Vi finansierer den grønne omstilling i samarbejde med vores kunder.

Finansiell tryghed

Vi bidrager til at skabe overblik, muligheder og tryghed for vores kunder.

Vi deler fremgangen

Forenet Kredit kan give tilskud til Nykredit-koncernen, som Nykredit og Totalkredit kan give videre til kunderne.

Nykredits forretningsaktiviteter medfører en række risici, som både har betydning for samfundet og forretningen.

Samfundsmæssige risici omfatter risici for, at vores aktiviteter påvirker samfund, mennesker, miljø og klima negativt. Det kunne fx være, at virksomheder, som vi investerer i, ikke lever fuldt ud op til menneskerettighederne. De samfundsmæssige risici og vores håndtering af dem er beskrevet mere detaljeret i de enkelte kapitler i denne rapport.

Forretningsmæssige 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. Klimarelaterede risici påvirker forretningen gennem de forretningsmæssige risici og indgår i styringen heraf.

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 forretningsmæssige risici og vores håndtering af dem er beskrevet i vores rapport [Risiko- og kapitalstyring](#).



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 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 give vores kunder finansiell tryghed gennem god rådgivning og gode produkter, der passer til netop deres behov, og vi vil dele vores fremgang med vores kunder.



Partnerløfte

Vi vil sammen med vores partnere gøre en forskel for kunderne gennem attraktive produkter og effektive løsninger. Vi vil tænke "fælles først" og aktivt bidrage til at udvikle og udbygge samarbejdet, så vi og vores partnere bliver stærkere sammen.



Samfundsløftet

Vi vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og på land. I gode og dårlige tider. Vi vil også gøre, hvad vi kan, for at skabe et grønnere Danmark for vores børn og de kommende generationer.



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.



Ejerløfte

Vi vil arbejde for at sikre en veldrevet og velkapitaliseret virksomhed, der tænker og handler langsigtet. Vi vil skabe et markedskonformt udbytte til gavn for vores danske ejere.



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.

Med afsæt i den strategiske målsætning har Nykredit i 2021 bl.a.

- integreret samfundsansvar og bæredygtighed i forretningsstrategierne for koncernens hovedforretningsområder
- arbejdet med at forankre bæredygtighed i vores kredit- og risikopraksis
- finansieret grøn omstilling hos vores kunder og lanceret nye konkrete tiltag og produkter til gavn for samfundet og kunderne
- sat mål for CO₂e-udledningen på investeringsområdet i overensstemmelse med Paris-aftalen.

KONCERNSTRATEGI

Samfundsansvar er én af tre målsætninger i Nykredit-koncernens strategi



FORRETNINGSSTRATEGIER

Målsætningen om samfundsansvar er integreret i forretningsstrategierne for koncernens tre hovedforretningsområder



STRATEGI FOR SAMFUNDSANSVAR

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



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 15 giver et overblik over, hvordan vi adresserer de væsentligste samfundsudfordringer for Nykredit-koncernen gennem prioriterede indsatser.

I opsummeringen efter hvert af denne rapport afsnit fremgår det, hvilke verdensmål Nykredits arbejde især bidrager til.

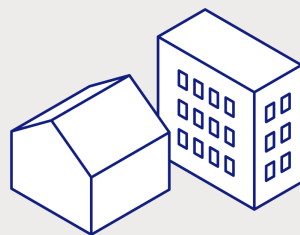
På side 22 fremgår det, hvordan en række af vores grønne tiltag understøtter de politiske ambitioner i Danmark.

Impact- og væsentlighedsanalyse i Nykredit



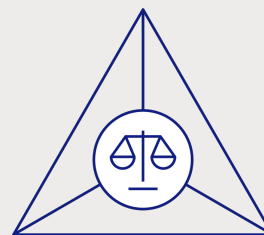
Hvad er samfundsudfordringerne?

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 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 2021

Udviklingen i samfundet samt vores egne analyser af impact og væsentlighed har i 2021 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 under coronakrisen og er det for udviklingen i landdistrikterne.

Klimaudfordringen er et andet centralt område, hvor vi både har en omfattende påvirkning i form af CO₂e-aftrykket 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.

Strategibilledet på side 6 giver det samlede overblik over indsatserne. 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 energioveringer af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.

Bæredygtige boliger

Behov for finansiering af den grønne omstilling, både når det gælder elproduktion, grøn omstilling i industrien, udvikling af nye løsninger og bæredygtigt byggeri.

Bæredygtige virksomheder og ejendomme



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

Bæredygtige landbrug

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 forretningsførelse

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



1

Udvikling i hele Danmark

“I Forenet Kredit ønsker vi, at Nykredit og Totalkredit gennem sin kerneforretning tager et samfundsansvar. En fair og lige adgang til realkreditsystemet for hele Danmark er en grundsten i vores forening.”

Nina Smith, 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. I gode og dårlige tider. Det er et løfte, der stiller krav til koncernens forretningsmodel, lønsomhed, kapitalbeholdning og udlånspraksis inden for både bank og realkredit.

Vores forretningsmodel, som bl.a. bygger på det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 45 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. I 2021 havde pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet tilsammen omkring 700 filialer. Det er over 70% af alle filialer i Danmark. Den meget store tilstedeværelse over hele landet er sammen med de billige og sikre lån, vi kan tilbyde kunder, hovedforklaringen på, at vi i Totalkredit har haft udlånsvækst i 97 ud af 98 kommuner i Danmark i 2021.

En ekstra mil for landdistrikterne

Vi er stolte af, at udlånet vokser i 97 ud af 98 af landets kommuner. For mens flere landsbyer og landdistrikter i dag er i en positiv udvikling, er der samtidig områder, der er udfordrede. Befolkningstallet falder, landsbyerne mister vigtige funktioner som skole og købmand, og både borgere og virksomheder flytter mod de større byer. Det betyder, at boligmarkedet i landdistrikterne kan være præget af usikkerhed omkring omsættelighed og prisdannelse og have et overudbud af boliger til salg.

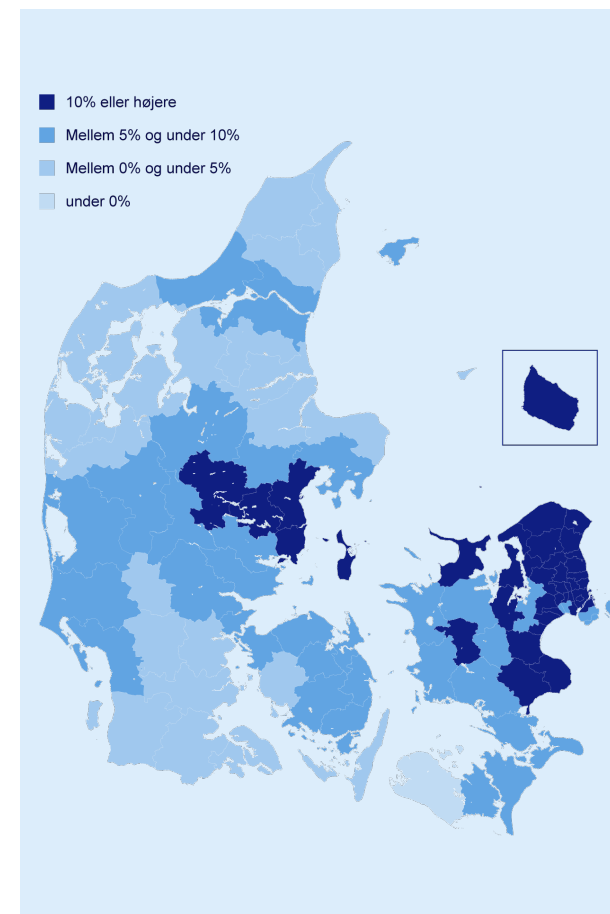
Vi kan ikke stoppe urbaniseringen, men vi kan prøve at gøre det så attraktivt som muligt at bo og leve i

landdistrikterne ved at give adgang til boligfinansiering i disse områder, så der fremadrettet kan sikres et velfungerende boligmarked i hele Danmark. Det er en opgave, vi tager alvorligt og arbejder med hver dag. Det vidner den landsdækkende udlånsvækst om.

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 diversiteten i den danske banksektor – og ikke mindst med til at understøtte de mindre og mellemstore pengeinstitutters store tilstedeværelse i hele landet. Vores partneres 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.

Vi øger udlånet i hele landet



I 97 ud af 98 kommuner har Totalkredit i 2021 – sammen med pengeinstitutterne i samarbejdet – øget udlånet til danske boligejere og virksomheder.

Totalkreditsamarbejdet skaber stordriftsfordele

Det er ikke kun via samarbejdet om realkreditlån, at Nykredit-koncernen søger at øge samarbejdet med partnerne til fælles gavn. Det gensidige samarbejde i Totalkredit-partnerskabet giver mulighed for at udnytte de stordriftsfordele, som samarbejdet åbner for på andre områder. Det drejer sig bl.a. om fælles indkøbsaftaler og en fælles vurderingsenhed via Totalkredit, så alle pengeinstitutterne ikke behøver at foretage egne vurderinger. Sammen med et stort fælles it-projekt, der optimerer boligprocesserne, giver det en mere effektiv og automatiseret sagsbehandling. I 2021 etablerede Nykredit en ny fond, der skal understøtte regionale og lokale partnerbanker i at leve op til det såkaldte NEP-krav.

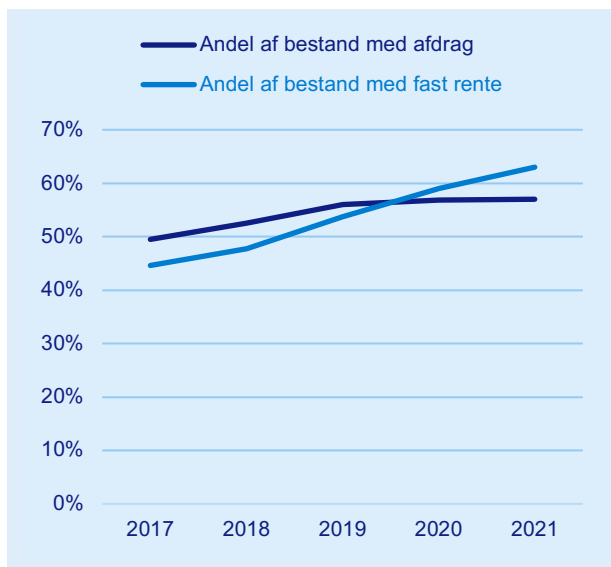
NEP-fonden – til fælles gavn

Nykredit etablerede i 2021 en ny fond, der skal understøtte regionale og lokale partnerbanker i at leve op til det såkaldte NEP-krav. NEP-kravet blev indført i kølvandet på finanskrisen for at sikre, at pengeinstitutterne har den nødvendige polstring til at klare sig igennem mulige kommende kriser. Kravet er en udfordring for alle, men markedsadgangen er generelt vanskeligere for regionale og lokale pengeinstitutter end for SIFI-institutter. De ville derfor risikere at skulle dække NEP-kravet med deres egenkapital, hvilket på sigt ville kunne svække deres evne til at vokse og tage nye kunder ind. NEP-fonden sikrer, at de har større sikkerhed for at undgå det scenarie.

Robuste boligejere

I Totalkredit havde kunderne ved udgangen af 2021 den laveste bidragsbetaling i markedet på de låntyper, de fleste danske boligejere efterspørger. I de senere år har Nykredits kunder i stigende omfang valgt fastforrentede realkreditlån og lån med afdrag. Kunderne bliver dermed mere robuste over for renteændringer på deres gæld.

Andelen af fastforrentede lån og lån med afdrag vokser



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

Dansk realkredit er billig boligfinansiering for alle

Dansk realkredit er blandt de allerbilligste former for boligfinansiering i verden. Samtidig er realkreditsystemet både gennemsigtigt og solidarisk, så alle betaler samme rente- og bidragssats uanset indkomst og geografisk placering. Det er i stedet belåningsgraden og lånetypen, der fastsætter rente- og bidragssatsen for et lån.

Den pointe er i 2021 blevet bekræftet i analysen "Danskerne og deres realkreditlån" af de to forskere i finansiering fra CBS, Jesper Rangvid og Ulf Nielsson.

Analysen viser, at dansk realkredit er væsentlig billigere end den boligfinansiering, særligt lavindkomstgrupper møder i mange andre lande. I andre lande betaler de økonomisk svage låntagere typisk en højere rente end velstillede låntagere.

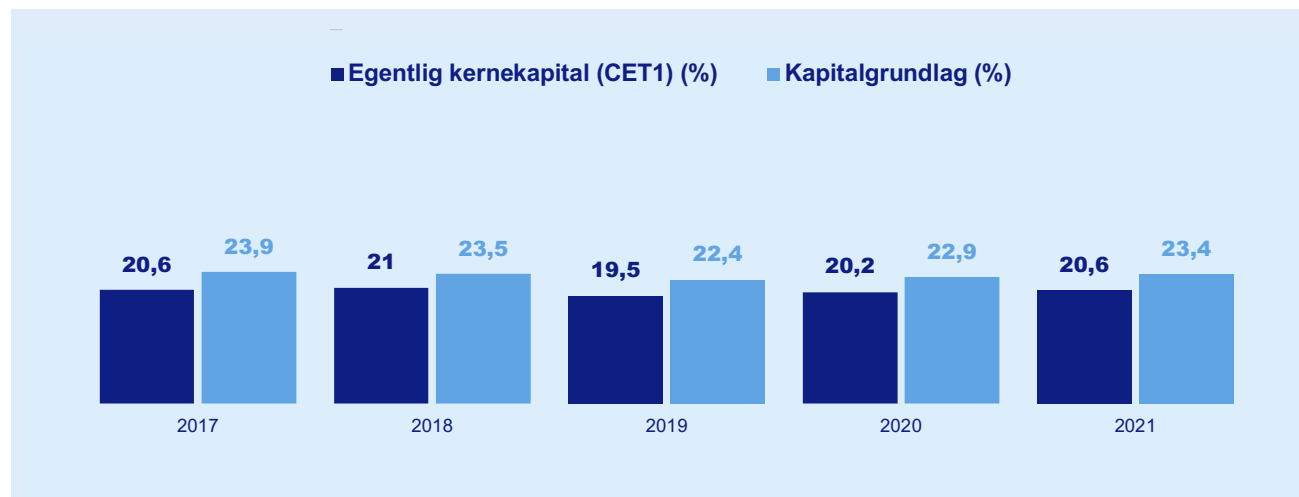
Rangvid og Nielssons analyse viser, at hvis vi i Danmark havde det amerikanske boligfinansieringssystem, ville boligejere med de laveste indkomster opleve et fald på 5% i den disponible indkomst. Og hvis vi i Danmark havde det samme boligfinansieringssystem som vores naboland Sverige, ville det betyde ekstraomkostninger for de svageste låntagere på ca. 5.000 kr. årligt.

Lån til hver en tid

Saglige kreditvurderinger af hver enkelt kundes økonomi er en af grundstenene i vores arbejde for at skabe adgang til lån i hele Danmark. 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. Vi har en forpligtelse til ikke at påtage os lån med alt for store risici, fordi det er den samlede kundemasse, der betaler, når vi lider tab. Samtidig har Nykredit som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) et stort ansvar over for vores kunder og over for Danmark for at drive en stabil forretning.

Gode kreditvurderinger og et solidt kapitalgrundlag er samtidig fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Både under krisen, der begyndte i 2008, og under covid-19-krisen har Nykredit udstedt nye lån i

Udvikling i kernekapital og kapitalgrundlag



Koncernens egentlige kernekapital udgør 82,7 mia. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 20,6% af risikoeksponeringerne og et samlet kapitalgrundlag på 93,9 mia. kr. svarende til en kapitalprocent på 23,4%. 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 konjunkturudsving. 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.

hele landet. Covid-19 medførte i 2020 og i første halvdel af 2021 en række udfordringer for både private og erhvervslivet. Nykredit tilbød derfor vores kunder løbende rådgivning, henstand på lån, hjælpepakker med fx kassekreditter uden oprettelsesgebyrer og renter samt feriepengekreditter, og oprettede et klageorgan samt garanterede vores kunder en svartid på under 24 timer.

Vi har kapaciteten til at holde hånden under dansk økonomi. Det ønsker vi at kunne gøre, hver gang en ny krise rammer dansk økonomi. Derfor arbejder vi til enhver tid på at sikre et solidt kapitalgrundlag og en stærk risiko- og kreditstyring.

Udlån i gode og dårlige tider

Nykredits overordnede risikoappetit

Vi tilstræber at kunne fastholde et aktivt udlån over for koncernens helkunder og Totalkredit-kunder selv i vanskelige konjunktursituationer.

Det gør vi via:

Risiko- og kapitalstyring

Nykredit fokuserer på at have en risikostyring, der sikrer overensstemmelse mellem risikoprofil, risikoappetit og en robust kapitalstruktur. Risikoappetitten afspejler den samlede tolerance for at påtage sig risici set i lyset af vores forretningsmodel og strategi.

Kreditstyring

Nykredits kreditpolitik regulerer bl.a. niveauet for store engagementer, porteføljesammensætningen, udlån til private og udlån til særlige udlånssegmenter. Nykredit styrer kreditrisikoen ud fra en porteføljestyringstilgang, hvorved væsentlige koncentrationer undgås, suppleret med enkeltssagsgennemgang, opfølgning på kunder og løbende controlling.

Læs mere i vores rapport [Risiko- og kapitalstyring](#).

Udvikling i hele Danmark

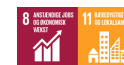


Samfundsudfordring

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 i 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 hovedejer, 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 knap 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

- Udlånsvækst i 97 af 98 kommuner
- Styrket Nykredits kapitalgrundlag

- Totalkredits realkreditprodukter er igen af Forbrugerrådet Tænk kåret som 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.

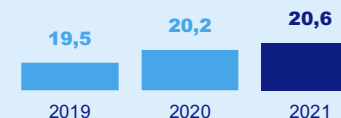


Ambitioner for 2022

- Forsat sikre en solid forretning, som gør det muligt at låne ud og bidrage til udvikling i hele Danmark
- Forsat sikre realkreditbelåning til enhedspriser for privatkunder, hvor der ikke gøres forskel på baggrund af indkomst, geografisk placering og engagementstørrelse

Nøgletal og mål

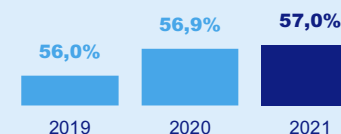
Egentlig kernekapital (%)



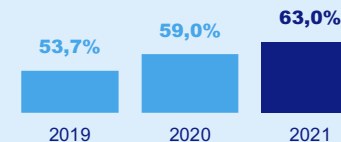
Udlånsvækst i kommuner (Totalkredit)



Andel af bestand med afdrag (Totalkredit)



Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit)



2

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, investere og drive virksomhed på en bæredygtig måde.”

Michael Rasmussen, koncernchef

Et grønnere Danmark

Klimakrisen er en af vores tids største udfordringer. Der er behov for handling på den korte bane, hvis Paris-aftalens mål om at holde temperaturstigningerne under 1,5 grader fortsat skal være inden for rækkevidde. Den finansielle sektor spiller en vigtig rolle ved at kanalisere midler til grønne løsninger og tiltag.







Nykredit har forpligtet sig til at bidrage til den grønne omstilling. Som foreningsejet virksomhed og Danmarks største långiver med en stor investeringsforretning kan og skal vi bidrage til opnåelsen af samfundets ambitiøse målsætninger. Vi arbejder på at nedbringe udledningen fra vores egen drift og fra vores udlån og investeringer, så de bidrager til Paris-aftalen og den danske klimalovs 2030-målsætning. Anden halvdel af koncernens samfundsløfte lyder:

“Vi vil gøre, hvad vi kan, for at skabe et grønnere Danmark for vores børn og de kommende generationer.”

De konkrete tiltag, vi lancerer, skal samtidig understøtte de politiske ambitioner ved at gøre det nemmere og billigere for kunderne at vælge grønt. Der er fire hovedelementer i den måde, vi arbejder med at understøtte den grønne omstilling.

- Vi arbejder på at nedbringe vores CO₂e-aftryk.
- Vi gør det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg.
- Vi integrerer bæredygtighed i risikostyring, kreditvurdering og vurdering af ejendomme.
- Vi arbejder for bedre bæredygtighedsdata.

Sådan understøtter vi de politiske ambitioner for et grønnere Danmark

Udvalgte tiltag i Nykredit og Totalkredit		Politiske aftaler
	Grønt Billån (billigere lån til el- og pluginhybridbiler)	Aftale om grøn omstilling af vejtransporten (2020)
	Grønt BoligLån (billigere lån til energiforbedringer)	Energiaftalen 2018 og Klimaaf tale for energi og industri mv. 2020 (Bygningspuljen) BoligJobordningen (Finansloven 2021 – afskaffes for håndværkerydelser i april 2022)
	Totalkredits Energiberegner (beregning af potentiale for energiforbedringer)	
	Totalkredits Energitjek (rabat på besøg af energikonsulent)	
	Totalkredit: Farvel til oliefyret (tilskud på 10.000 kr. ved skift fra oliefyr til varmepumpe)	Klimaaf tale for energi og industri mv. 2020 (Udfasning af individuelle olie- og gasfyr)
	Rabat på byggelån til energirenovering og nybyggeri af almene boliger	Grøn boligaf tale 2020
	Partnerskab med SEGES og Forenet Kredit om klimaværktøj og klimaud dannels e	Aftale om grøn omstilling af dansk landbrug (2021)
	Gebyrfritagelse ved jordudtagning	
	Grøn Maskinleasing (billigere leasing af grønne maskiner til landbruget)	
	Realkreditfinansiering af solceller og vindmøller	Klimaaf tale for energi og industri mv. 2020

Sammenhæng mellem Nykredit-koncernens tiltag og nationale, politiske aftaler.

Vi arbejder på at nedbringe vores CO₂e-aftryk

Nykredit-koncernens CO₂e-aftryk består af udledningen fra vores egen drift og udledningen fra de aktiviteter, vi låner ud til og investerer i. Vi opgør vores CO₂e-udledning med afsæt i de bedst mulige data og gennem anerkendte opgørelsesmetoder for at sikre transparens, for at kunne følge vores aftryk over tid og for at sikre, at vi sætter ind der, hvor klimapåvirkningen er størst, og hvor Nykredit kan gøre mest. I 2021 har vi øget dækningsgraden i CO₂e-opgørelsen ved at udvide beregningen til at inkludere udledningen fra realkreditlån

til industri- og store landbrugsejendomme samt fra banklån til erhvervs kunder.

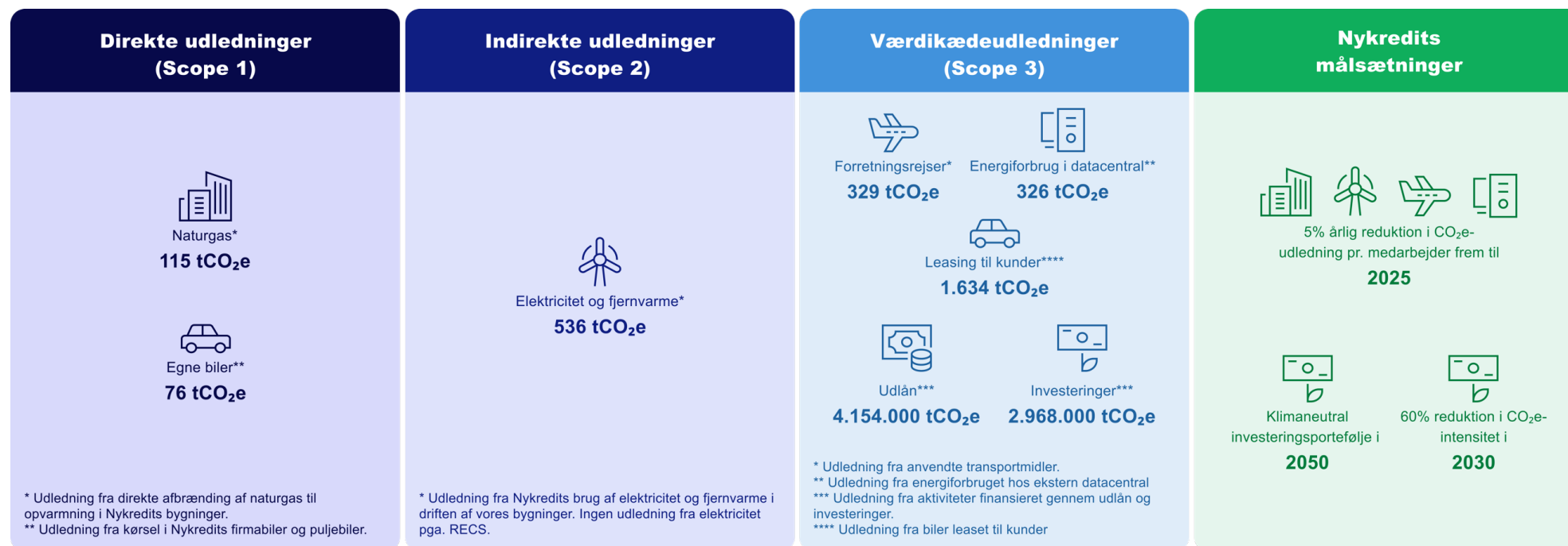
Vi har sat mål på de områder, hvor vi har et tilstrækkeligt grundlag til at gøre det. Udledningen fra driften har vi reduceret med mere end 80% siden 2012, og frem mod 2025 har vi sat et mål om at reducere udledningen pr. medarbejder med 5% årligt. For investeringsporteføljen har vi sat et mål om nettonul CO₂e-udledning i 2050 og en reduktion af CO₂e-aftrykket med 60% fra 2020 til 2030. Uanset målsætningerne arbejder vi på at nedbringe CO₂e-udledningen fra vores aktiviteter gennem konkrete tiltag, produkter, partnerskaber og

samarbejde med vores kunder. Vi sætter ind, hvor klimapåvirkningen er størst, og hvor vi kan gøre den største forskel gennem vores forretning. Derfor har vi fokuseret indsatsen for at nedbringe CO₂e-udledningen på områderne:

- Bæredygtige boliger
- Bæredygtige landbrug
- Bæredygtige virksomheder og ejendomme
- Bæredygtige investeringer
- Et grønnere Nykredit

Læs mere under de enkelte afsnit.

Nykredit-koncernens CO₂e-aftryk



Opgørelsen er lavet i tråd med anbefalingerne fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans, og opgørelsen følger Finans Danmarks manual for CO₂e-aftryk. Læs mere i [Nykredit's Sustainability Fact Book 2021](#).

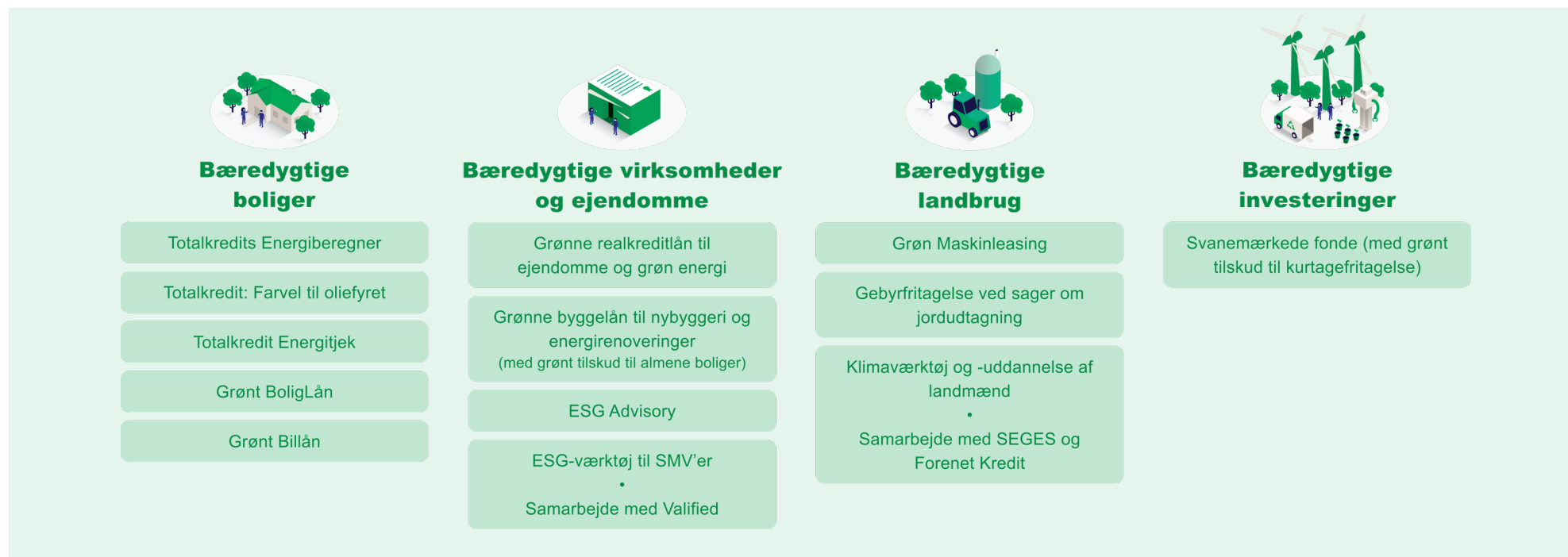
Vi gør det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg

Nykredit-koncernen har besluttet, at vores rådgivning, produkter og løsninger skal gøre det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne og bæredygtige valg. Et grønt tilskud på 200 mio. kr. fra vores hovedejere, Forenet Kredit, til brug for grønne initiativer i Nykredit, Totalkredit og Forenet Kredit har givet os unikke muligheder for at hjælpe vores kunder på vej i den grønne omstilling.

På tværs af kundesegmenter arbejder vi på at gøre bæredygtighed til en integreret del af dialogen med kunderne. Nykredit skal kunne levere en helhedsorienteret rådgivning, der med afsæt i det finansielle perspektiv sætter kunderne i stand til at træffe de rigtige valg. Derfor arbejder vi løbende på at uddanne rådgivere og specialister, så deres kompetencer matcher den dialog, de skal have med kunderne om bæredygtighed.

Endelig skal vi finde balancen mellem at hjælpe kunderne og stille krav, der sikrer, at vi og vores kunder bidrager til den grønne omstilling og adresserer relevante risici. Denne tilgang til kunderne kalder vi *balanceret insisterende*, og vi udvikler den i samspil med centrale organisationer og interessenter, så vi kan øge vores forventninger til kunderne på en troværdig og forudsigelig måde.

Udvalgte tiltag, der gør det nemmere og billigere at træffe grønne valg



Vi integrerer bæredygtighed i kreditvurdering, risikostyring og vurdering af ejendomme

Klimaforandringerne medfører nye risici og muligheder for Nykredits forretning og for vores kunder. Tilsvarende er der både risici og muligheder knyttet til en række andre miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG-forhold) hos vores kunder. Det er vigtigt, at Nykredit kan identificere, inddæmme og håndtere disse risici samt opfange og udnytte nye muligheder optimalt. Derfor arbejder vi kontinuerligt med at integrere nye risici og muligheder i Nykredits risikostyring og i alle relevante politikker i Nykredit. Det gælder på kredit-, vurderings- og risikoområdet.

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 mistet konkurrencekraft som en konsekvens af transitionen mod et mere bæredygtigt samfund. Samtidig bruger vi analysen til at skabe indsigter for vores kunder og øge deres muligheder for at handle på "røde flag" eller nye forretningsmuligheder.

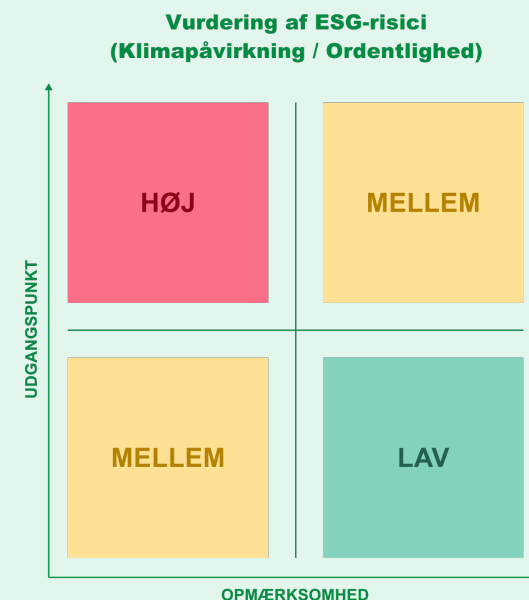
ESG-forhold indgår i kreditanalysen af alle erhvervskunder

Analysen deles op i Klimapåvirkning ("E") og Ordentlighed ("S" og "G"). I begge tilfælde tager målemetoden afsæt i kundens udgangspunkt og opmærksomhedsniveau.

Udgangspunktet for klimapåvirkning fastsættes aktuelt ud fra virksomhedens branchetilhørsforhold og deraf følgende klimaaftryk. Ordentlighed måles ud fra virksomhedens nuværende fokus på sociale forhold i hele virksomhedens værdikæde og medarbejderforhold generelt samt indikatorer for ledelsens og bestyrelsens etiske og moralske kompas som fx konkurshistorik, koncernstrukturer, retssager mv. For de største kunder måles der også på diversitet og bestyrelsens uafhængighed.

Opmærksomhedsniveauet er en subjektiv vurdering af kundens ambitionsniveau på det pågældende område og arbejde med at afbøde de relevante risici.

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.



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 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 aktuelt med at få uddannet medarbejderne, så de på bedst mulig vis kan varetage denne opgave. Der bliver også arbejdet med, at sådanne risici på sigt bliver indarbejdet direkte i Nykredits risikomodeller. Konkret arbejder Nykredit bl.a. på at få kortlagt sin eksponering ift. forskellige stressede scenarier for fremtidige mere ekstreme vejrhændelser og/eller stigende vandstand.

VURDERING AF EJENDOMME

Vi har indarbejdet ESG-forhold i vores vurderingspolitik. Vi har særligt haft fokus på, hvad klimaforandringerne betyder for værdiansættelsen af en ejendom. Det betyder, at vi fremadrettet vil inddrage miljø- og klimamæssige forhold i vores vurderinger, hvis det kan antages at kunne påvirke prisen på en ejendom. I de kommende år vil vi løbende forbedre vores vurderinger og uddanne koncernens vurderingsspecialister.

Vi er desuden i gang med at udvide fokus på risici fra ejendomme i udsatte geografiske områder til alle ejendomme. Det sker i første omgang gennem anvendelse af tilgængelige platforme med klimadata med kommentering i vurderingsrapporten. På sigt vil det ske gennem en mere struktureret tilgang til indhentning og opsamling af data.

ESG-relaterede 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 operationel risiko.

Risici som følge af klimaforandringer omfatter fysiske risici og transitionsrisici. Fysiske risici knytter sig til de omkostninger og tab, der følger af ekstreme vejrhændelser eller langsigtede ændringer som følge af klimaforandringerne. For Nykredit kan det fx være en øget risiko for oversvømmelse af lavtliggende boliger og bygninger – og dermed en risiko for, at værdien af sikkerheden bag særligt vores realkreditlån svækkes. Transitionsrisici knytter sig til de omkostninger og tab, som vores erhvervs-kunder risikerer på grund af ny regulering, teknologisk udvikling og ændret forbrugeradfærd, som følger 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 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
- leve op til nye rapporteringsforpligtelser, som stiller store krav til data
- stå stærkere på et marked, hvor bæredygtighed er et vigtigt konkurrenceparameter
- få greb om nye risici
- kunne hjælpe og stille krav til kunderne
- øge kvaliteten af vores CO₂e-opgørelse

På en række områder er datatilgængeligheden og datakvaliteten imidlertid fortsat en stor udfordring, 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.

NÆSTE SKRIDT PÅ CO₂E-DATA

Nykredit arbejder tæt sammen med Finans Danmark om at videreudvikle finanssektorens CO₂e-model. I 2021 er der indført en datakvalitetskala, som skal tydeliggøre, hvor gode data det enkelte institut benytter til sine CO₂e-beregninger. Skalaen går fra 1 til 5, hvor 1 er den højeste datakvalitet og 5 er den laveste. Store dele af Nykredits CO₂e-opgørelse er baseret på statistikker fra fx energimærkefordelinger fra Energistyrelsen samt emissionsregnskabet og regnskabsstatistikken fra Danmarks Statistik. Derfor er datakvaliteten, som det fremgår af tabellen nedenfor, foreløbig på et lavt niveau. I 2021 er Nykredits vægtede CO₂e-datakvalitet 3,7.

Finansierede CO₂e-udledninger og datakvalitet

	Bæredygtige boliger	Bæredygtige virksomheder og ejendomme	Bæredygtige landbrug	Bæredygtige investeringer
Udlån/investeringer omfattet (mia. kr.)	905	386	86	523
Dækningsgrad	96%	77%	100%	69%
Udledning (ktCO ₂ e)	1.031	1.172	1.951	2.968
Udledningsintensitet (ktCO ₂ e/mia. kr.)	1,14	3,04	22,6	5,7
Vægtet datakvalitet (1 = Høj, 5 = Lav)	3,4	3,7	5	4

De laveste datakvalitetsniveauer (4-5) udtrykker, at beregningerne laves på baggrund af generelle statistikker. De højeste niveauer (1-2) betyder, at beregningerne er mere specifikke ved enten at anvende konkrete målinger eller på anden måde verificerede udledninger. Du kan finde yderligere information om Nykredits CO₂e-datakvalitet for de forskellige forretningsområder findes i Nykredits Sustainability Fact Book. Opgørelsen omfatter de aktiver, hvor der er udviklet metoder til beregning af CO₂e-udledning i Finans Danmarks manual. Opgørelsen omfatter derfor ikke samtlige af Nykredits aktiver.

Nye værktøjer til landmænd og SMV'er skal give bedre bæredygtighedsdata

I partnerskab med Forenet Kredit og i samarbejde med Nykredit lancerer SEGES (privat, uafhængig non-profit forsknings- og udviklingsorganisation inden for landbruget) i starten af 2022 et nyt klimaværktøj, som landmænd kan bruge til beregning af drivhusgasudledningen fra den enkelte bedrift. Data fra værktøjet kan herefter deles med Nykredit og andre finansielle virksomheder, som kan anvende dem til at måle udledningen fra vores lån til landbrugskunderne og til dialog med kunderne om den grønne omstilling. Data fra værktøjet forventes at have en god datakvalitet, og værktøjet kan derfor medvirke til både en højere dækningsgrad og bedre datakvalitet i vores beregning.

For SMV-virksomheder er data på det bæredygtige område også en stor udfordring. Derfor har Nykredit i partnerskab med Valified introduceret et værktøj, som skal gøre det enkelt for denne gruppe af kunder at beregne og rapportere deres CO₂e-aftryk og andre relevante bæredygtighedsdata. Også her har virksomheden mulighed for at dele disse data med Nykredit, som kan anvende data i beregninger, kreditvurderinger og kundedialog.

Data på kundeniveau er imidlertid vigtige for, at både vi og kunderne kan sætte ind de rigtige steder for at mindske CO₂e-udledningen og følge fremdriften. Derfor arbejder vi på i højere grad at blive i stand til at anvende specifikke datakilder. To konkrete eksempler på dette arbejde er det kommende SEGES-værktøj samt Nykredits partnerskab med Validied, som skal løfte datakvaliteten for henholdsvis landbrugskunder og SMV-kunder.

OPGØRELSE AF NYKREDITS GRØNNE AKTIVER (GREEN ASSET RATIO)

Finanssektoren kan understøtte den grønne omstilling ved at målrette finansiering mod aktiviteter, der bidrager til omstillingen. EU's taksoniforordning (EU-taksonomien) definerer, hvilke aktiviteter der kan betragtes som bæredygtige. Finansielle virksomheder skal over de kommende år rapportere, hvilken andel af deres aktiver, der er bæredygtige i henhold til taksonomien – den såkaldte Green Asset Ratio. Green Asset Ratio skal for finansielle virksomheder opgøres første gang i 2024.

Nykredit er i gang med at styrke datagrundlaget for at kunne opgøre disse tal. Det gælder både indsamling og registrering af relevante data i Nykredit og relevante data fra vores kunder. Som et første skridt har Nykredit opgjort andelen af de samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod aktiviteter, der aktuelt er omfattet af EU-taksonomien, ift. aktiviteter, der ikke aktuelt er omfattet af EU-taksonomien. Datagrundlaget for ikke-finansielle virksomheder skal udgøres af virksomhedernes egne offentliggørelser, som først skal foreligge i 2023, eller af oplysninger indhentet fra virksomhederne. Kravene til finansielle og ikke-finansielle virksomheders offentliggørelser følger af den delegerede retsakt til EU-taksonomiens artikel 8.

Erhvervsudlånet, hvor der ikke er kendskab til den præcise aktivitet, som et lån fra Nykredit er anvendt på, er ikke omfattet af EU-taksonomien.

Green Asset Ratio (Taxonomy eligibility)

- 982 mia. kr., svarende til 58,7% af de samlede aktiver, er eksponeringer, der aktuelt er omfattet af EU-taksonomien ("taxonomy-eligible"). Langt størstedelen af denne andel, 99%, udgøres af realkreditudlån til husholdninger, mens resten er boliglån i banken og billån. Dette afspejler, at Nykredit er et realkreditinstitut med betydeligt udlån til husholdninger.
- 155 mia. kr., svarende til 9,3% af de samlede aktiver, er således ikke omfattet af EU-taksonomien på nuværende tidspunkt. Dette omfatter bl.a. virksomheder, der er forpligtet til at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger i henhold til NFRD.

	Mia. kr.	Andel af samlede aktiver
Eksponeringer omfattet af EU-taksonomien	982	58,7%
Eksponeringer, der ikke er omfattet af EU-taksonomien	155	9,3%
Eksponeringer mod virksomheder, der ikke er forpligtet til at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger i henhold til NFRD	43	2,6%
Derivater	17	1,0%
Eksponeringer mod centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere	368	22,0%
Handelsbeholdning	101	6,1%
Interbanklån på anfordring	4	0,3%
Samlede aktiver, jf. balanceopgørelsen i årsrapporten	1.673	

Læs mere i [Sustainability Fact Book 2021](#).

Bæredygtige boliger

Klimarådet har ad flere omgange peget på *energibesparelser*, *udskiftning af varmekilder* og *flere elbiler* som centrale elementer i den grønne omstilling af Danmark, senest i 2020 i sin analyse af, hvordan vi når målsætningen om 70% CO₂e-reduktion i 2030.

Boligejerne spiller derfor en nøglerolle i den grønne omstilling og kan gennem energirenovering af boligen og andre grønne valg yde et stort bidrag til CO₂e-reduktionen. Men det kan virke dyrt og besværligt at komme i gang, og flere analyser viser, at både økonomi og praktiske hensyn er væsentlige barrierer for at komme i gang og flytte sig fra hensigt til handling.

Nykredit-koncernen har derfor lanceret en række produkter og løsninger med tilskud fra vores hovedejere, Forenet Kredit, som gør det nemmere og billigere for boligejerne at træffe grønne valg, nedbringe energiforbruget og CO₂e-udledningen fra deres boliger og træffe et grønnere valg, når de køber bil. 2021 har vist, at rigtig mange kunder ønsker den grønne omstilling og finansierer deres grønne valg gennem Nykredit-koncernen.

Kunderne siger “Farvel til oliefyret”

Udskiftning af fossile varmekilder med grøn energi er et af de vigtigste elementer i den grønne omstilling af boligmassen. Derfor har Nykredit-koncernen gjort det muligt for Totalkredit-kunder, der ønsker at skifte deres gamle oliefyr ud med en varmepumpe, at få et kontant tilskud på 10.000 kr. Skiftet til varmepumpe kan typisk spare kunderne for flere tusinde kroner om året på varmeregningen og reducere CO₂e-udledningen med op til 70%. Totalkredit har siden december 2020 udstedt 2.300 værdibeviser til kunder i 95 af landets 98 kommuner.

Nykredit-koncernen hjælper kunderne til grønne valg



Potentialet for energirenovering

ENERGITJEK

Totalkredit

Uvildig energikonsulent gennemgår boligens potentiale for både energiforbedringer og almindelig vedligehold 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.

230 Energitjek siden april 2021

ENERGIBEREGNER

Totalkredit

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

70.000 energiberegninger



Finansiering af energirenovering

FARVEL TIL OLIEFYRET

Totalkredit

Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at Totalkredit giver 10.000 kr. til 3.000 kunder, som skifter deres gamle oliefyr ud med en varmepumpe.

2.300 værdibeviser

GRØNT BOLIGLÅN

Nykredit

Lån til finansiering af energiforbedringer. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at lånet er uden oprettelsesomkostninger og med ned til 0% i rente for helkunder i Nykredit Bank.

967 grønne boliglån



Finansiering af grønnere biler

GRØNT BILLÅN

Nykredit

Lån til finansiering af el-, brint- eller plugin-hybridbiler. Tilskud fra Forenet Kredit muliggør, at lånet er uden oprettelsesomkostninger og med 1% i rente for helkunder i Nykredit Bank.

2.794 grønne billån

Varmepumpe og vinduer hitter, når kunderne skal energirenovere

I oktober 2020 lancerede Nykredit en attraktiv finansieringsmulig til energiforbedrende tiltag – Grønt BoligLån. Lånet er uden oprettelsesomkostninger og med 0% eller 1% i rente afhængigt af løbetiden.

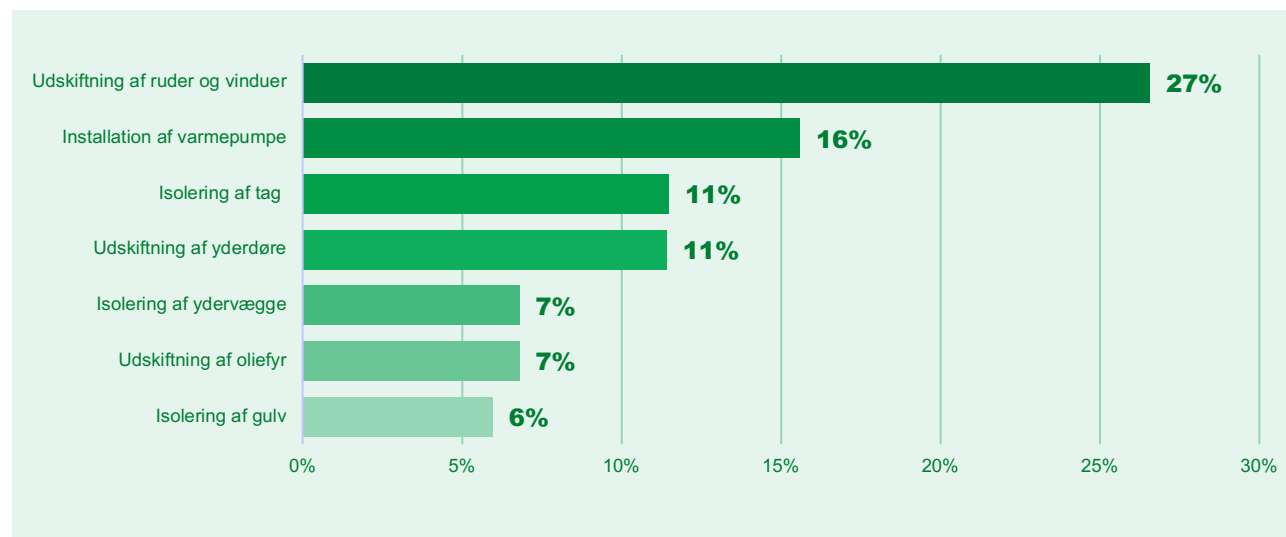
Siden lanceringen har Nykredit hjulpet med finansiering af mere end 1.500 energirenoverende tiltag. Det er især udskiftning af ruder og vinduer samt installation af varmepumpe, der hitter hos kunderne, når de gennemfører energiforberedende tiltag.

Energirenovering med reel effekt

Det er afgørende for Nykredit-koncernen, at de energiforbedrende tiltag, som vi understøtter finansielt, også har en reel effekt på energiforbrug og CO₂e-udledning. I praksis betyder det, at vores tiltag flugter med de offentlige tilskudsordninger. Fx kan Nykredits Grønne BoligLån alene bruges til finansiering af energirenoveringer, som er omfattet af BoligJobordningen og Bygningspuljen.

Nykredit-koncernen har i den forbindelse bedt Teknologisk Institut om at beregne 1. års energi- og CO₂e-besparelse for 25 af vores grønne boliglån. Analysen viser, at lånene i gennemsnit har en besparende effekt i år 1 på 1,1 tons CO₂e. Tallet dækker imidlertid over store forskelle. Udskiftning af oliefyr med varmepumpe giver fx en markant større CO₂e-besparelse end udskiftning af vinduer.

Top 7 blandt 1.500 energirenoveringstiltag finansieret af Grønt Boliglån



Eksempel

Udskiftning af vinduer

Udskiftning af oliefyr med varmepumpe

Lånebeløb	65.000 kr.	80.000 kr.
Energibesparelse (år 1)	746 kWh	15.995 kWh
CO ₂ e-besparelse (år 1)	0,17 tons CO ₂ e	4,5 tons CO ₂ e

Kilde: Teknologisk Institut for Nykredit

Energirenovering i livscyklusperspektiv

Beregning af energibesparelser ved energirenoveringer tager i de fleste tilfælde udgangspunkt i den energi, der bruges til boligens drift. Det er imidlertid ikke hele regnestykket. Produktion og transport af materialer kræver også energi og udleder CO₂e, og det bør regnes med, hvis det reelt skal kunne vurderes, om en energirenovering er en gevinst for klimaet, ligesom man skal indregne, hvor længe renoveringen holder. Derfor har Nykredit-koncernens hovedejere, Forenet Kredit, af Teknologisk Institut fået udarbejdet en livscyklusanalyse af konkrete energirenoveringer i privatboliger. Analysen giver et billede af de samlede klimamæssige påvirkninger af en renovering. Blandt konklusionerne er:

- Hvis vinduerne ikke er termoruder eller lavenergiruder, er der altid en klimamæssig gevinst ved at udskifte ruderne.
- Det kan altid svare sig at isolere et uisolere loftsrum. Det gælder, uanset hvor meget der efterisoleres.
- Hvis boligen har et fladt tag, er der altid en klimamæssig gevinst ved at efterisolere det. Klimagevinsterne er størst, hvis boligen er opvarmet med naturgas og oliefyr.
- Har boligen enten oliefyr eller naturgas, er det en god idé at skifte til fjernvarme eller varmepumpe.
- Hvis man overvejer at installere solceller på taget af sin bolig, skal man sikre sig, at man vælger et solcelleanlæg med en lang levetid og af høj kvalitet og om muligt vælger et anlæg, hvor den miljømæssige profil er dokumenteret af fabrikanten. Ellers kan den klimamæssige belastning forbundet med at producere solcellerne overstige den klimamæssige gevinst ved solcellerne.

Denne viden kan bruges til at hjælpe vores kunder til at træffe mere bæredygtige valg, når de energirenoverer. Læs mere på [Kom godt fra start med din energirenovering - Forenet Kredit](#).



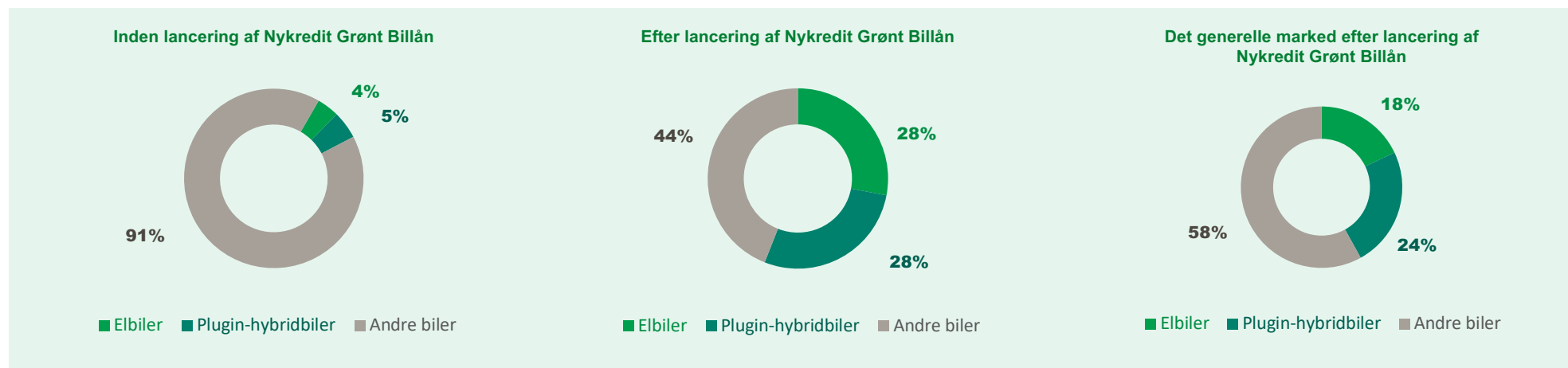
Halvdelen af nye billån går til grønne biler

Personbilers CO₂e-aftryk udgør ca. 13% af Danmarks samlede CO₂e-udledning, og der er derfor stort potentiale i at få konverteret den samlede bilpark til grønne alternativer.

For at hjælpe kunderne med at vælge grønt, når de køber bil, har Nykredit et Grønt Billån, der gør det attraktivt at vælge el-, brint- eller plugin-hybridbil. Lånet er uden oprettelsesomkostninger og med 1% i rente, og efterspørgslen tyder på, at en attraktiv finansieringsmulighed er med til at gøre valget nemmere for kunderne. Efter lanceringen af Grønt Billån er mere end hver anden af de biler, Nykredit finansierer, el- eller pluginhybridbiler. Det er en andel, der ligger markant over niveauet for markedet generelt.



Grønt Billån har tydelig effekt på andelen af grønne biler, Nykredit finansierer



Figuren til venstre omfatter alle billån i Nykredit igangsatt i perioden 1. januar 2019 til 29. september 2020. Figuren i midten omfatter alle billån igangsatt i Nykredit i perioden 1. oktober 2020 til 31. december 2021. Figuren til højre omfatter alle nyregistreringer i det Digitale Motorregister (DMR), hentet fra Danmarks Statistiks tabel BIL51, i perioden 1. oktober 2020 til 31. december 2021.

Bæredygtige boliger



Samfundsudfordring

Bygningers energiforbrug udgør ca. 40% af Danmarks samlede energiforbrug. 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 150.000 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. 13% af Danmarks samlede CO₂e-udledning – og nul- og lavemissionsbiler udgør blot ca. 2% af bilparken.



Nøgletal og mål

CO₂e-aftryk, ejerboliger

905

Udlån omfattet (mia. kr.)

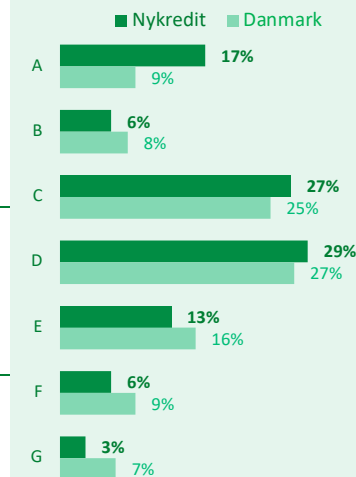
1.031

Finansierede CO₂e-udledninger (kilotons)

1,14

Udledningsintensitet (tons CO₂e/mio. kr.)

Fordeling af energimærker (privatboliger)



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 ansvarlig for mål og indsatser.

Politikker

- Produktpolitik



Handling og resultater

Nykredit-koncernen har med tilskud fra Forenet Kredit lanceret en række tiltag, som gør det nemmere og billigere at vælge grønt. I 2021 har kunderne for alvor taget produkterne til sig.

- Nykredit Bank:
 - Mere end 1.800 kunder har valgt at energirenovere deres bolig finansieret af Grønt BoligLån. Kunderne vælger især at skifte vinduer/ruder og at installere varmepumper.
 - Flere og flere kunder vælger el- og pluginhybridbiler. I 2021 udgjorde Grønt Billån over 50% af den samlede bilfinansiering i Nykredit.

- Fælles indsats med pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet:
 - 70.000 beregninger i Energiberegneren i 2021.
 - 2.300 kunder har siden december 2020 sagt "Farvel til oliefyret" med et værdibevis på 10.000 kr. fra Totalkredit. 1.100 tilskud er blevet udbetalt.
 - Lanceret Totalkredit Energitjek, hvor kunder med stort potentiale for energiforbedring kan få rabat på energitjek og energimærke. 230 kunder har benyttet tilbuddet.



Risici for negativ påvirkning af samfundet:

Nykredit-koncernens udlån til private boligejere påvirker samfundet negativt gennem CO₂e-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 2022

- I Nykredit-koncernen arbejder Nykredit og Totalkredit kontinuerligt for, at flere boligejere energirenoverer deres boliger og vælger mere klimavenlige biler. Derfor vil vi også i 2022 kigge på yderligere muligheder inden for vores produktudbud og rådgivning, som kan hjælpe og motivere kunderne og gøre det nemt at vælge grønt.

Bæredygtige virksomheder og ejendomme

Den grønne omstilling kræver store investeringer i klimavenligt byggeri, i udvikling af grønne løsninger og i tiltag hos virksomhederne, der kan reducere udledningen af drivhusgasser. 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 understøtte omstillingen blandt vores kunder.

Samtidig bruger vi vores kreditvurdering af erhvervskunderne som et udgangspunkt for sammen med den enkelte kunde at forholde os til, hvordan virksomheden håndterer de udfordringer og muligheder, som klimaforandringer og andre forhold relateret til bæredygtighed medfører.








Realkredit og grønne lån skal finansiere den grønne omstilling

Realkrediten er en billig og sikker finansieringskilde, som kan bruges til at finansiere en række af de aktiver, der er nødvendige for at sikre en grøn omstilling af samfundet. Eksempelvis har ca. 37% af erhvervsejendommene i Nykredits portefølje med et gyldigt energimærke et A- eller B-energimærke, og vi finansierer løbende nye energivenlige bygninger. Samtidig arbejder vi med, hvordan realkrediten på flere måder kan understøtte den grønne omstilling. I sommeren 2020 finansierede Nykredit fx som de første i Danmark et solcelleanlæg med realkreditlån. Nykredit har samtidig en stor realkreditfinansiering til det danske distributionsnet, som spiller en stor og vigtig rolle i den grønne omstilling i såvel energisektoren som i de øvrige sektorer. Vi tilbyder også grønne obligationer, der giver vores kunder mulighed for at hente billigere finansiering til

grønne aktiver. Grønne obligationer giver investorerne sikkerhed for, at låneprovenuet er øremærket til finansiering af grønne aktiver, og derfor er det ofte muligt at få en bedre pris i markedet. Vores Green Bond Framework fastlægger, hvilke aktiver der kan finansieres med grønne obligationer. Det gælder bl.a. energirenovering af ejendomme, vedvarende energi og energidistribution. I 2021 er volumen af de grønne obligationer steget betydeligt. I [Nykredit Green Bond Investor Report](#) opgør vi effekten af de grønne obligationer.

I 2021 har Nykredit lanceret en rabat på grønne byggelån til almene boliger med tilskud fra Forenet Kredit. Disse lån skal være med til at gøre omstillingen til en mere bæredygtig boligmasse billigere for de almene boligselskaber. Kravene til optagelse af de grønne byggelån, som gives både til nybyggeri og renoveringer, følger [Nykredits Green Bond Framework](#).

Nykredits Green Bond Framework

Grønne bygninger	Vedvarende energi	Energidistribution	Transport	Vand- og spilevand	Bæredygtigt land- og skovbrug	Cirkulær økonomi
						
Nybyggeri, erhvervelse af grønne ejendomme og energirenoveringer	Vindenergi, solcelleenergi, biomasseanlæg, biogasproduktion, vandkraft og geotermi	El distribution, energilagring og fjernvarmedistribution	Elbiler og plugin-hybridbiler	Spildevandsanlæg, kloaksystemer og vandforsyning	Land- og skovbrug, der lever op til specifikke kriterier	Affaldshåndtering og genanvendelse

Nykredits Green Bond Framework definerer, hvilke grønne aktiver der kan danne baggrund for udstedelsen af grønne obligationer. Nykredits Green Bond Committee har ansvaret for Green Bond Framework. Læs mere i [Nykredit Green Bond Framework](#) og [Nykredit Green Bond Investor Report](#).

Bæredygtighed er en del af kreditvurderingen

For en stor del af erhvervskunderne vil klimaforandringerne og den nødvendige omstilling til et mere bæredygtigt samfund udfordre deres forretningsmodel samt deres produktion og markeder. For andre betyder den grønne omstilling nye muligheder. Disse risici – samt andre ESG-relaterede risici – kan påvirke kundernes kreditværdighed. Derfor har vi indført et krav i vores kreditpolitik om, at vurdering af erhvervskunder også omfatter en vurdering af de ESG-forhold, der er relevante for virksomheden. Kravet omfatter alle brancher og skal sikre, at Nykredit forholder sig til de bæredygtighedsrelaterede muligheder og risici samt styrker og svagheder, der knytter sig til den enkelte kunde.

Analysen deles op i Klimapåvirkning (“E”) og Ordentlighed (“S” og “G”). I begge tilfælde tager målemetoden afsæt i kundens udgangspunkt og opmærksomhedsniveau. Udgangspunktet er virksomhedens nuværende ståsted i forhold til klimapåvirkning samt fokus på sociale forhold, medarbejderforhold generelt samt ledelsens og bestyrelsens etiske og moralske kompas. For de største kunder måles der også på diversitet og bestyrelsens uafhængighed.

Opmærksomhedsniveauet er en subjektiv vurdering af kundens ambitionsniveau på det pågældende område og arbejde med at afbøde de relevante risici.

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 tilgængelighed af data på kundeniveau. Vi arbejder samtidig løbende med at

opgradere rådgivernes kompetencer til at udføre vurderingen.

Strategisk ESG-rådgivning hjælper virksomhederne med deres omstilling

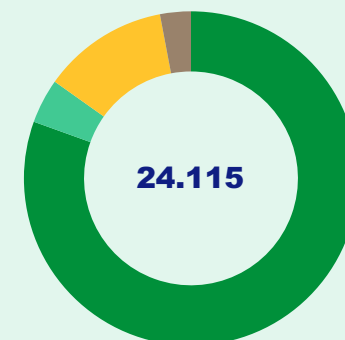
Nykredits dybe indsigt i kundernes forretningsmodeller, udfordringer og potentialer udgør en væsentlig faktor i den helhedsrådgivning, vi møder kunderne med. Den viden kan vi også bruge til gavn for den grønne omstilling. Vi kan bistå kunderne med at identificere, hvor de med fordel kan omstille sig, og derefter komme med en plan for, hvordan tiltagene kan finansieres. Kunderne skal opleve en naturlig sammenhæng mellem deres grønne omstilling og de finansielle løsninger. Vi arbejder løbende på at skærpe rådgivning og produkter, så vi kan tilrettelægge sektorspecifikke løsninger på baggrund af

dialogen med kunderne. Det stigende fokus på ESG-ratings blandt investorer er medvirkende til, at flere virksomheder gerne vil løfte deres indsats for at drive en ansvarlig og bæredygtig forretning og blive anerkendt for det i markedet. Derfor tilbyder vi også rådgivning og projektledelse til kunder, der ønsker at forbedre deres ESG-profil og -rating.

Grøn finansiering

Udlån til aktiver i Green Bond Framework (mio. kr.)

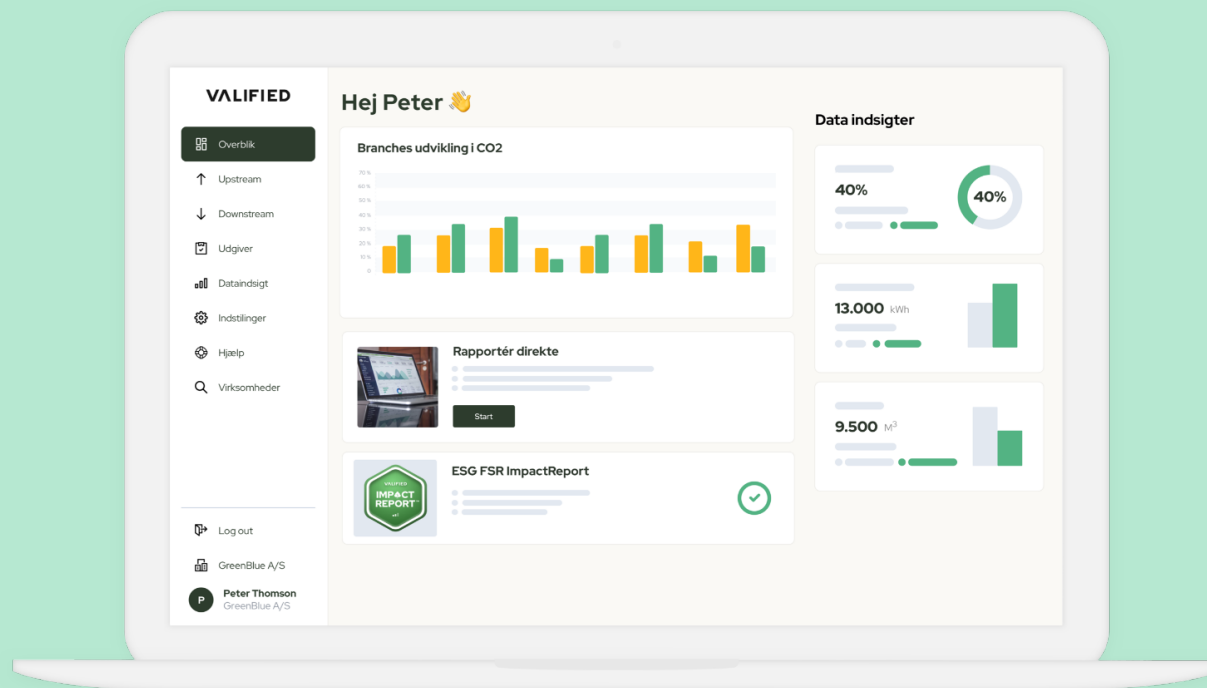
Grønne Bygninger	19.414	81%
VE-energi	1.042	4%
Energidistribution	2.940	12%
Transport	719	3%



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

Rapporteringsværktøj skal hjælpe SMV'er med ESG-data

Nykredit har i samarbejde med Valified lanceret et online rapporteringsværktøj for SMV'er. Værktøjet skal gøre det enkelt for små og mellemstore virksomheder at indsamle, måle, dokumentere og rapportere ESG-data og gøre dem og Nykredit i stand til at efterleve kommende krav i lovgivningen og fra virksomheder, som de er leverandører til. Kunden får en unik mulighed for at arbejde med deres klimaafttryk, som kan blive en vigtig markedsfordel fremadrettet.



Bæredygtige virksomheder og ejendomme



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 har et investeringsbehov på mindst 350 mia. kr. frem mod 2030 i bl.a. elproduktion, eldistribution, energieffektiviseringer i produktionsvirksomheder, grøn omstilling i industrien mv. Samtidig er der behov for en omstilling af bygningsmassen, som står for ca. 40% af Danmarks samlede energiforbrug. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver energirenoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.



Nykredits tilgang

Nykredit arbejder på at sikre finansiering til den grønne omstilling for ejendomsinvestorer og virksomheder. Vi finansierer både infrastruktur til at fremme den grønne omstilling, vedvarende energi og en række andre grønne aktiver, og vi 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 erhvervslån. 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 og finansiering af tiltag, der udvikler og omstiller samfundet såvel som den enkelte virksomhed. Endelig vil vi i vores porteføljestyring 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 erhvervsjendomme og virksomheder er placeret hos chefen for Corporates & Institutions. Ansvar for Nykredits grønne obligationer er placeret hos chefen for Funding & Kapital. Nykredits Green Bond Committee har ansvaret for at vedligeholde og opdatere Nykredits Green Bond Framework.

Politikker

- Kreditpolitik
- Green Bond Framework 2020
- Vurderingspolitik



Handling og resultater

- Øget volumen og flere typer af aktiver i grønne obligationer efter lancering af udvidet Green Bond Framework
- Renterabat på byggelån til energirenoveringer og nybyggeri af almene boliger med tilskud fra Forenet Kredit
- Bistået en række større virksomheder med at forbedre deres ESG-profil og -rating
- Online ESG-rapporteringsværktøj til SMV'er lanceret som pilotprojekt i samarbejde med Valified
- Vurdering af erhvervs kundernes ESG-forhold i kreditvurderingen udbygget med skalaer for klimapåvirkning og ordentlighed



Risici for negativ påvirkning af samfundet

De virksomheder og ejendomme, Nykredit-koncernen har udlån til, kan påvirke klimaet og miljøet negativt gennem energiforbrug, CO₂e-udledning 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 2022

- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data og anvendelse af EU-taksonomien
- Udvikle koncepter og løsninger, som kan hjælpe erhvervslivet på deres ESG-rejse og med finansiering af den grønne omstilling
- Sikre fortsat stigning i grønne aktiviteter finansieret med grønne obligationer

Nøgletal og mål

CO₂e-aftryk, etage- kontor- og forretningsejendomme

386

Udlån omfattet (mia. kr.)

1.172

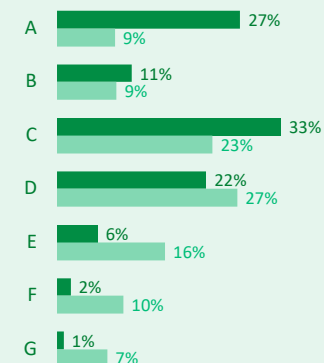
Finansierede CO₂e-udledninger (kiloton)

3,04

Udledningsintensitet (ton CO₂e/mio. kr.)

Fordeling af energimærker, erhvervsjendomme

■ Nykredit ■ Danmark



Bæredygtige landbrug

Dansk landbrug har sat ambitiøse mål på klimaområdet, og samfundet stiller krav til den grønne omstilling af landbrugs- og fødevarerproduktionen. Det er senest understreget af efterårets danske landbrugsaftale.

Som den største långiver til landbruget støtter Nykredit op om de ambitiøse målsætninger. Vi gør det nemmere og billigere for flere landmænd at bidrage til et grønnere Danmark, vi integrerer bæredygtighed i rådgivning og kreditvurdering, og vi er en del af et nyt partnerskab, der skal klæde landmændene på til grøn omstilling gennem øget brug af data.

Bæredygtighed 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 landbrugsbedrift. Det er afsættet for Nykredits rådgivning af landbrugskunderne, som skal skabe værdi for både den enkelte kunde, for lokalsamfundet og for den samlede grønne omstilling. Vi lægger vægt på og forventer, at den enkelte landmand er bevidst om både klimapåvirkning, biodiversitet, miljø og arbejdsforhold, samt at landbrugskunderne etablerer klare planer og målepunkter for den videre udvikling.

Bedriftens håndtering af bæredygtighedsforhold indgår som en integreret del af den samlede kreditvurdering. Samtidig samarbejder vores rådgivere med den enkelte landmand om at identificere og finansiere tiltag, der bidrager til bæredygtig udvikling på kundens bedrift.

Nykredit understøtter også landmændenes konkrete omstilling ved at gøre det nemmere og billigere at træffe grønne valg. I 2021 har vi bl.a. forlænget vores billige finansiering af grøn teknologi, og vi har fjernet gebyret på sagsbehandling, når en landmand ønsker at tage lavbundsjord ud af produktion.

Det stigende fokus på bæredygtighed stiller også nye krav til vores rådgivere, som derfor i 2021 har gennemført første led i en bæredygtighedsuddannelse.

Agil kreditpolitik og intet gebyr ved jordudtagning

Det mest virksomme klimainstrument på landbrugsområdet er udtagning af lavbundsjord. Nykredit vil understøtte jordudtagningen og har i 2021 fjernet sagsbehandlingsgebyret med tilskud fra Forenet Kredit og justeret kreditpolitikken, så tilgangen er mere agil og inddrager helhedssyn, når flere ejendomme er involveret.

Billigere at vælge grøn teknologi

Grøn Maskinleasing har siden 2020 gjort det muligt for landmænd at finansiere ny bæredygtig teknologi helt ned til 0% i rente. Med tilskud fra Forenet Kredit er der afsat en ny ramme på 500 mio. kr. i 2022.

Eksempler på teknologi, der kan finansieres:

- Radrenser med kamerabaseret rækkestyring
- Såmaskiner med udstyr til placering af handelsgødning og økogødning
- Droner til kortlægning af ukrudtsforekomster

Videndeling og data bliver afgørende for at nå klimamål

Landbrugets egen klimamålsætning er, at erhvervet skal være klimaneutralt i 2050. En væsentlig del af reduktionen i udledning af drivhusgasser og kvælstof fra landbruget skal imidlertid opnås med teknologi, der endnu ikke er udviklet eller udbredt. Samtidig er data og metoder til at opgøre klimaaftrykket fra den enkelte bedrift fortsat langt fra at udgøre et solidt fundament for at handle.

“Landmændene har behov for viden om, hvor der kan sættes ind, hvordan det kan gøres, og hvilken effekt det har.”

Ejnar Schultz, SEGES

Et nyt partnerskab mellem Nykredits hovedejer, Forenet Kredit, og landbrugets videns- og innovationshus, SEGES, skal give landmændene værktøjer og viden til at finde en brugbar og dokumenteret effektiv vej frem i klimaindsatsen.

Nykredit samarbejder tæt med partnerskabet, og har i 2021 indgået aftale med SEGES om overførsel af bæredygtighedsdata og bidraget til udviklingen af det nye værktøj. De kommende data fra klimaværktøjet kan Nykredit anvende til at styrke kreditvurderingerne, optimere rådgivningen af den enkelte landmand og understøtte dialogen med den samlede branche om, hvordan den grønne omstilling i erhvervet bedst understøttes af den finansielle sektor.



Nyt partnerskab: Klimaværktøj og klimauddannelse skal klæde danske landmænd på til at bidrage til grøn omstilling

Forenet Kredit og SEGES er gået sammen om at udrulle et nyt digitalt klimaværktøj til landbruget og en klimauddannelse til landmænd og landbrugsstuderende.

Klimaværktøjet bliver udviklet og udbudt til alle landmænd fra primo 2022. Det skal kunne give den enkelte landmand en aktuel status for klimaaftrykket fra bedriften, beregne effekten af forskellige mulige klimatiltag og hjælpe landmanden til at vælge det bedste tiltag.

Klimauddannelsen tilbydes i 2022 og primo 2023, og målet er at uddanne 3-5.000 landmænd og studerende. Klimauddannelsen tilbydes til både små og store landbrug i Danmark, herunder både konventionelle og økologiske landbrug.

Bæredygtige landbrug



Samfundsudfordring

Det danske landbrug er højteknologisk og energieffektivt sammenlignet med andre lande, men det står for over 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark. Derfor er der et stort behov for udvikling af bæredygtige løsninger og investering i 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.



Nykredits tilgang

Nykredit vil bidrage til, at flere landmænd 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 landmand er bevidst om både klimapåvirkning og andre bæredygtighedselementer i bedriften, såsom biodiversitet, miljø og arbejdsforhold, samt at landbrugskunderne etablerer klare planer og målepunkter for den videre udvikling. Derfor understøtter vi udvikling og integration af bedre bæredygtighedsdata, som skal udgøre fundamentet for handling. Bedriftens håndtering af bæredygtighedsforhold er samtidig en integreret del af den samlede kreditvurdering.



Governance

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

Politikker

- Kreditpolitik



Handling og resultater

- Opbrugt puljen på 500 mio. kr. til Grøn Maskinfinansiering og afsat en ny pulje på 500 mio. kr. til Grøn Maskinleasing med tilskud fra Forenet Kredit
- Første led i uddannelse af landbrugsrådgivere iværksat med fokus på kendskab til, hvordan ledende aktører arbejder med at fremme af bæredygtigheden i landbruget
- Tilpasset kreditpolitikken og fjernet sagsgebyret, så Nykredit kan understøtte udtagning af lavbundsjord
- Nykredits klima- og bæredygtighedspriser etableret i samarbejde med Landbrug og Fødevarer og Forenet Kredit, målrettet etablerede landmænd og unge, ikke-etablerede landmænd. Priserne uddeles første gang medio 2022
- Indgået kontrakt med SEGES om overførsel af bæredygtighedsdata



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 bedrifter 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 bedrifter, der ikke lever op til de stigende krav og forventninger, og hos bedrifter, hvor meromkostninger til den grønne omstilling ikke kan overføres til forbrugerne.



Ambitioner for 2022

- Sikre yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere med fokus på markedskendskab samt grundlæggende viden om bæredygtighed, så vi styrker kvaliteten af både rådgivning og risikostyring
- Uddele Nykredits klima- og bæredygtighedspris for første gang
- Implementere klima- og bæredygtighedsværktøj hos landmænd og påbegyndelse af dataoverførsler til Nykredit
- Uddanne landbrugskunder i samarbejde med SEGES og Forenet Kredit
- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data



Nøgletal og mål

CO₂e-aftryk, landbrugsejendomme

86

Udlån omfattet (mia. kr.)

1.951

Finansierede CO₂e-udledninger (kiloton)

22,60

Udledningsintensitet (ton CO₂e/mio. kr.)

Nykredit samarbejder med hele fødevarerkløngen om optimale målemetoder for monitorering af udviklingen. Bl.a. arbejder SEGES på at samle data og definere standarder.

Yderligere nøgletal defineres, når tilstrækkelige bæredygtighedsdata for landbrugserhvervet er tilgængelige.

Bæredygtige investeringer

Nykredits ambition er at investere på en måde, som skaber værdi for vores kunder og gør nytte for samfundet. Verden står over for store sociale og miljømæssige udfordringer, og Nykredit vil – i samarbejde med vores kunder – understøtte en bæredygtig udvikling og bidrage til at realisere verdensmålene og begrænse klimaforandringerne.

Nykredit sætter ambitiøse klimamål

Nykredits ambition er, at vores investeringer skal være på linje med den omstilling, der er nødvendig for at realisere Paris-aftalens målsætning. Nykredit tilsluttede sig i 2021 Net Zero Asset Manager 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.

Men ambitiøse målsætninger betyder også, at de ikke når sig selv. Derfor tager vi en række forskellige tiltag i brug, der kan sikre den langsigtede dekarbonisering af Nykredits investeringer:

- Aktivt ejerskab over for fossile selskaber og selskaber med høje udledninger
- Øgede grønne investeringer
- Klimarelaterede benchmarks
- Eksklusion af selskaber, der ikke har lagt en troværdig omstillingsplan på linje med Paris-aftalen

Aktivt ejerskab for grøn omstilling

Nykredit søger at støtte selskaber, som vi investerer i, i deres omstilling til en nuludledningsøkonomi. Vi går i dialog med selskaber, som er ansvarlige for en væsentlig andel af de samlede udledninger fra vores porteføljer, for at sikre, at de sætter mål, der er på linje med Paris-aftalens målsætninger og IEA's scenarie for at opnå disse. Det gør vi både i vores daglige dialog med selskaberne, vi investerer i, og igennem det globale investorinitiativ Climate Action 100+. Her indgår Nykredit – og 616 andre investorer, der repræsenterer en samlet formue på over USD 60.000 mia. – i dialog med de 167 selskaber, der står for over 70% af verdens samlede udledninger.

I opløbet mod årets klimatopmøde i Glasgow har der fra både selskaber og investorer været stigende tilslutning til konkrete målsætninger på linje med Paris-aftalens målsætninger. Under Climate Action 100+ er Nykredit en del af grupperne, der er ansvarlige for dialogen med Mærsk og Heidelberg Cement. Begge selskaber har fremsat ambitiøse klimamålsætninger. Fx vil Mærsk nu sætte sit første CO₂e-neutrale fragtskib i havet allerede i 2023, mens Heidelberg Cement bruger 80% af deres forskningsbudget på klimavenlige løsninger.

Uden for Climate Action 100+ har Nykredit i flere år været i dialog om bl.a. klimarisici med stålselskabet ArcelorMittal. Stålproduktion er en ekstremt ressourceintensiv forretning, og ArcelorMittal er med over 10% af verdens stålproduktion det absolut største selskab inden for branchen. ArcelorMittal 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.

Nykredit Asset Management er desuden supporting signatory til TCFD, og vi opfordrer de selskaber, som vi investerer i, til at underskrive TCFD og anvende den systematiske tilgang, som anbefalingerne beskriver. Nykredit er også aktiv deltager i Carbon Disclosure Project samt klimanetværket IIGCC.

Nykredits målsætninger



Klimaneutral investeringsportefølje i
2050

60% reduktion i udledningsintensitet i
2030

Alle fonde skal dokumenterbart være på vej mod 1,5-
gradersmålet i
2030

CO₂e-udledningen fra Nykredits investeringsportefølje

	Investeringer, Nykredit og Sparinvest	Egen-beholdning
Forretningsomfang (mia. kr.)	420	103
Dækningsgrad (%)	69	70
Udledning (ktCO ₂ e)	2.830	138
Vægtet gennemsnitlig CO ₂ e-intensitet (WACI)*	20	-

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

* Uden stater, realkreditobligationer, alternativer og hedgefonde

Vi opgør CO₂e-udledningen, men data er ikke komplette

Nykredit offentliggør det samlede klimaaftryk for vores investeringer på vegne af vores kunder og for vores egenbeholdning. Opgørelsen, som kan ses til venstre, følger anbefalingerne fra Finans Danmark, og baserer sig bl.a. på data fra Carbon Disclosure Project, egenrapporterede tal fra obligationsudstedere samt data fra vores faste dataleverandør MSCI.

Der mangler imidlertid data på en række aktivklasser for at kunne skabe et komplet overblik. Opgørelsen inkluderer derfor kun investeringer i børsnoterede aktier, erhvervsobligationer og realkreditobligationer. Det svarer til ca. 83% af Nykredits samlede investeringer. Vi arbejder med forvalterne af fonde inden for private equity og infrastruktur for at få gode udledningsdata

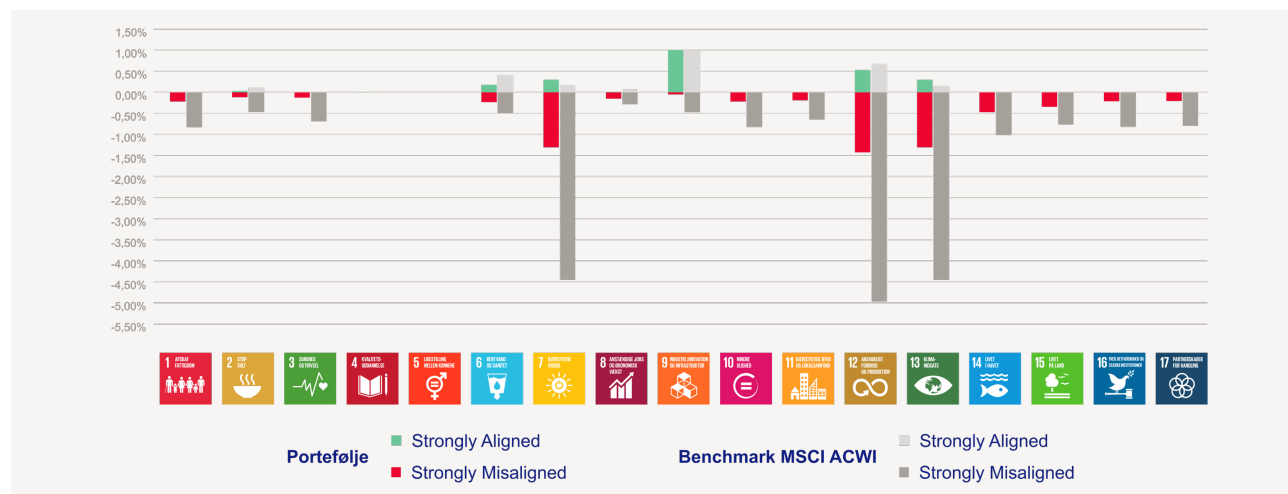
herfra. Ligeledes samarbejder vi i regi af Finans Danmark og IIGCC om at etablere en metode til opgørelse af udledninger fra statsobligationer.

Læs mere om CO₂e-aftrykket på de individuelle fonde på www.nykreditinvest.dk.

Nykredit investerer for at nå verdensmålene

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

Overensstemmelse mellem Nykredits investeringer og verdensmålene



Opgørelse af Nykredits aktieinvesteringers positive påvirkning ("aligned" og "strongly aligned") og negative påvirkning ("misaligned" og "strongly misaligned") på verdensmålene. Kilde: Nykredit og MSCI ESG Research.

Figuren til venstre viser en opgørelse over Nykredits investeringer, der matcher og ikke matcher Verdensmålene. Målet er naturligvis at øge den positive påvirkning og reducere den negative påvirkning for derigennem at skabe værdi og gøre nytte. Som grafen illustrerer, er denne ambition i positiv udvikling.

Nykredits arbejde med implementeringen af de nye EU-regler for bæredygtige investeringer

Disclosure-forordningen, der er en af hjørnestenene i EU's Sustainable Finance Action Plan, trådte i kraft den 10. marts. Forordningen pålægger forvaltere og distributører af investeringsløsninger at offentliggøre en række informationer om politikker, processer og produkter.

I Nykredit har vi på baggrund af forordningen opdateret vores politik for bæredygtige investeringer samt prækontraktuelle dokumenter såsom prospekter og hjemmesider. Nykredit har også kategoriseret vores investeringsløsninger, så kunderne på tværs af forvaltere kan identificere, hvilke fonde der integrerer bæredygtighed i forvaltningen af fonden, og hvilke fonde der derudover har sat sig konkrete mål for bæredygtigheden i fonden. De resterende investeringer

er placeret i fonde, der er omfattet af Nykredits Politik for bæredygtige investeringer.

Ved indgangen til 2022 trådte EU's taksonomiforordning i kraft. Reguleringen definerer aktiviteter, der kan betegnes som bæredygtige. I forbindelse med ikrafttrædelsen af den nye regulering har vi opdateret prospekterne for vores fonde med målsætninger for eksponering til aktiviteter, som er omfattet af taksonomien. De største aktivklasser, som Nykredit investerer i, er det noterede aktiemarked, erhvervsobligationer, statsobligationer og realkreditobligationer. En mindre del er investeret i noterede aktiver såsom infrastruktur og private equity.

Omtrent halvdelen af den formue, som Nykredit forvalter, er investeret i realkreditobligationer. Dansk realkredit og udlån til energiforbedring i boliger udgør et stort potentiale i forhold til at understøtte den grønne omstilling. Forudsætningen for dette er naturligvis, at

udstederne opgør de finansierede udledninger fra en given udstedelse, samt at dette kan sammenholdes med taksonomiens kriterier. De steder, hvor det er muligt, har vi opgjort dette, så vi kan rapportere disse data til vores kunder.

Der foreligger endnu begrænsede data for, hvilke noterede aktiver og statsobligationer der er omfattet af EU-taksonomien. 37% af det globale aktiemarked (ACWI IMI) er omfattet af EU-taksonomien. Det tilsvarende tal for investment grade-erhvervsobligationer (ICE BOFA Broad Market Corporate Index) er 36%. Højrenteobligationer (ICE BOFA Global HY) ligger på 38%. Vi har selv opgjort andelen for realkreditobligationer til 16%. Målene for de enkelte fondes opfyldelse af kravene i EU-taksonomien ("taxonomy-alignment") fremgår af deres prospekter og fondenes årsrapporter.

Nykredits investeringsfonde, opdelt efter bæredygtighedsniveau

	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Definition	Produkter, der inddrager bæredygtighedsrisici og eventuel negativ påvirkning, men ikke møder kravene til artikel 8- eller 9-produkter. Nykredits fonde i denne kategori skal leve op til Nykredits politik og Finans Danmarks branchebefaling.	Produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, og som inddrager bæredygtighedsaspekter i investeringsprocessen, men som ikke har nogen bæredygtighedsmålsætning.	Produkter, der opfylder kravene i artikel 8, men som derudover også har en bæredygtighedsmålsætning. Alle investeringer skal være bæredygtige, og ingen af de underliggende investeringer må gøre skade på miljømæssige eller sociale målsætninger. Samtidig skal selskaberne leve op til praksis for god selskabsledelse.
Andel af Nykredits fonde i kategorien	14,4%	82,4%	3,2%
Andel af europæiske fonde i kategorien	76%	22%	2%

Nykredits investeringsfonde, opdelt efter bæredygtighedsniveau iht. Disclosure-forordningen (SFDR). Europæiske data fra EFAMA, Market Insights no. 7, november 2021.

Bæredygtighedsvurderinger i investeringsprocessen

Hver gang Nykredit vurderer en mulig investering, anvender vi bæredygtighedsvurderinger til at forstå de risici og muligheder, som knytter sig til klima, miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG-forhold). Virksomheder, der ikke håndterer ESG-forhold med rettidig omhu, er ofte en dårligere investering. Det vigtigste, bæredygtighedsanalysen giver os, er en indikation af, om selskabet er på vej til at udvikle sig i en mere bæredygtig retning. Derfor kan både en virksomhed med et meget højt niveau, og en virksomhed, der kommer fra et lavere niveau, men har en meget positiv udvikling, være en god investering.

Nykredit har siden 2012 anvendt bæredygtighedsanalyser i investeringsprocesserne, 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 – fra idégenerering og vurderinger af strukturerne i markedet til vurderingen af selskabets potentiale og vores aktive ejerskab. Ved udgangen af 2021 havde 71% af vores fonde et bæredygtighedsniveau, der lå over deres benchmark.

Flere svanemærkede fonde til forskellige investeringsprofiler

Nykredit har i 2021 udvidet paletten af svanemærkede fonde, så vores kunder får bedre mulighed for at vælge svanemærkede investeringsløsninger. Med tilskud fra Forenet Kredit har vi samtidig fjernet kurtagegebyret for privatkunder, der investerer i de svanemærkede fonde. I 2021 lancerede Nykredit tre nye balancerede fonde, der

som de første dansk forvaltede balancerede fonde er svanemærkede. Samtidig fik en stribe andre fonde også certificeringen. Nykredit kan derfor med 16 fonde tilbyde vores kunder det bredeste udbud af svanemærkede løsninger i Norden. Nykredits svanemærkede fond Bæredygtige Aktier giver for femte år i træk bedre afkast end verdensindekset efter omkostninger.

Aktivt ejerskab skal fremme bæredygtig udvikling

Nykredit udøver aktivt ejerskab i form af løbende kontakt med og stemmeafgivelser på generalforsamlinger i de selskaber, som vi har aktive investeringer i. Formålet er at tage vare på vores kunders investeringer og påvirke virksomhedens bæredygtige udvikling. I 2021 har Nykredit derfor deltaget på mere end 1.321 generalforsamlinger, og SparInvest har deltaget på 964 generalforsamlinger, hvor vi har taget aktiv stilling og repræsenteret vores investorers interesser. Det er normen, at bestyrelser varetager investorenes interesse på bedste vis, men i Nykredits fonde har vi i 8,2% af afstemningerne valgt at stemme imod bestyrelsernes anbefalinger. Begrundelsen for dette har i halvdelen af tilfældene været sammensætningen af bestyrelsen, hvor en kandidat ikke levede op til standarderne. Hver fjerde nejstemme skyldtes, at ledelsens løn eller bonuspakken ikke matchede markedet eller var præcist nok defineret. I 2021 havde vi særligt fokus på selskabernes indsats på klimaområdet og diversitet i bestyrelserne.

Der er flere oplysninger om Nykredits aktive ejerskab i investeringsforeningernes årsrapporter, der kan findes på www.nykreditinvest.dk.



Hvad betyder Svanemærket for en investeringsfond?

Svanemærkede investeringsfonde skal opfylde 25 obligatoriske krav, der regulerer de forskellige måder, hvorpå en fond kan påvirke virksomheder. Dette involverer fx fondens valg af virksomheder og gennemsigtighed i fondens investeringer. Kravene betyder bl.a., at mindst halvdelen af fondens portefølje består af investeringer i virksomheder med en god bedømmelse i en bæredygtighedsanalyse. Og at fonden ikke investerer i visse brancher og virksomheder, som fx selskaber involveret i fossile brændstoffer, våben og tobak og virksomheder, der har brudt internationale normer. Læs mere på ecolabel.dk.

Nødvendig omhu for menneskerettigheder og international ret

Nykredit kræver, at de selskaber, vi investerer i, til enhver tid overholder international ret og respekterer menneskerettighederne. Hvert kvartal screenes mere end 10.000 forskellige værdipapirer for udsteders brud på international ret. Og hvis et selskab bryder international ret, søger vi at få selskabet til at løse problemet gennem dialog og samarbejde med andre investorer. Ved udgangen af 2021 var Nykredit i dialog med 26 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.

I øjeblikket figurerer 168 selskaber på Nykredits eksklusionsliste. De fordeler sig i fire 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
4. Selskaber, der er ramt af EU-sanktioner.

Nye selskaber på eksklusionslisten er bl.a. producenter af tobak, hvilket vurderes at være uforeneligt med FN's målsætninger om at reducere tobaksrygning og dermed dødsfald relateret til tobaksrygning mest muligt.

Nykredits eksklusionsliste er tilgængelig på [Ekskluderede selskaber \(nykredit.com\)](https://nykredit.com/ekskluderede-selskaber).

Dialog med 3M og Volkswagen

Kemikalierne anvendt i brandhæmmende skum, de såkaldte PFAS- og PFOS-kemikalier, har med rette skabt overskrifter pga. den forurening, som anvendelsen har medført på særligt nuværende og tidligere øvelsesanlæg. Selskabet 3M, som er mest kendt for produktionen af de gule post-it-sedler, opfandt PFAS og er storproducent af PFOS. Selskabet er i fokus i både Danmark og i udlandet, herunder Belgien og USA, hvor der er rejst erstatningskrav. Selskabet stoppede med at producere PFAS i 2000, men som sagerne i 2021 viste, er der et stort behov for at få kortlagt, hvor produkterne har været anvendt og potentielt har skabt forurening. 3M har igangsat nogle gode tiltag i sagen, men vi forventer, at selskabet tager mere ansvar, særligt fordi de som producent og sælger af produktet har en unik indsigt i, hvor det potentielt har skadet. På den baggrund gik Nykredit i 2021 i dialog med 3M.

Nykredit afsluttede i 2021 bl.a. sin langvarige dialog med Volkswagen. Dialogen blev indledt i 2016 på baggrund af emissionsskandalen, hvor det viste sig, at Volkswagen havde manipuleret med software i en række dieselmotorer, så de i testmiljøer fremstod mere miljøvenlige, end de i virkeligheden var. Nykredit valgte, sammen med andre investorer, at gå i dialog med selskabet for at få dem til at stoppe svindlen, ændre processer, så den ikke gentages, og tage klar stilling i forhold til den grønne omstilling af bilindustrien. Myndigheder i såvel USA som Europa har på samme tid presset Volkswagen i lignende retning, og selskabet er idømt betragtelige bøder hos domstolene. I dag er Volkswagen et andet sted. Svindlen er afdækket og ophørt. Nye procedurer er indført, og samtidig har selskabet iværksat en historisk investeringsplan for omstilling fra diesel- og benzinbiler til elbiler. På den baggrund har vi indstillet vores dialog, men vi følger naturligvis udviklingen tæt.

Du kan læse mere om de enkelte fonde på nykreditinvest.dk og sparinvest.dk. Nykredit Porteføljeadministration rapporterer ligeledes i sin årsrapportering om indsatsen i forbindelse med vores administrationsløsninger.

Bæredygtige investeringer i tal

Mia. kr.	2018	2019	2020	2021
Nykredits samlede investeringer, omfattet af Politik for bæredygtige investeringer	301	440	451	541
Antal selskaber screenet hvert kvartal	2.283	4.091	5.285	4.684
Selskaber, som Nykredit er i dialog med for brud på normer	22	21	25	27
Ekskluderede selskaber	51	58	65	168
Deltagelse i generalforsamlinger				
- Antal generalforsamlinger	772	839	1.724*	2.285*
- Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog	37%	49%	33%	36%
- Stemmer imod bestyrelsen i procent	8,1%	7,8%	8,0%	8,2% / 15,8%
Fonde med et CO ₂ -aftryk under benchmark	78%	78%	80%	65%

* Nykredits og Sparinvests fonde har afgivet stemmer på to forskellige proxy voting-platforme i 2020 og 2021. Nykredits fonde har i 2021 deltaget i 1.321 generalforsamlinger, mens tallet er 964 for Sparinvests fonde. I Nykredits fonde blev der stemt imod bestyrelsen i 8,2% af tilfældene, mens der i Sparinvests fonde blev stemt imod bestyrelsen i 5,8% af tilfældene.

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

Investeringer, som Nykredit foretager, skal bidrage til, at vi opfylder verdensmålene i 2030, og de skal være på linje med den omstilling, der er nødvendig for at realisere Paris-aftalens målsætning. 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 fossilfri og svanemærkede fonde. Nykredit integrerer bæredygtighed i investeringsprocessen ved hjælp af ESG-kriterier i samtlige porteføljer, der bidrager til at risikovurdere og analysere selskaber på miljø, sociale forhold og 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 virksomhederne til at bidrage til den grønne omstilling.



Governance

Nykredits Forum for Bæredygtige Investeringer træffer beslutninger omkring implementering og udvikling af Politik for bæredygtige investeringer. Ansvaret for indsatsen omkring bæredygtige investeringer er placeret hos chefen for Wealth Management. Direktionerne i Wealth Management, Sparinvest, Nykredit Bank og Nykredit Porteføljeadministration 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

- Implementeret den nye EU-regulering, der skal fremme bæredygtige investeringer. I denne forbindelse blev 82,4% af koncernens investeringsfonde kategoriseret som fonde, der inddrager bæredygtighed i investeringsprocessen (artikel 8), mens 3,2% er placeret i fonde med bæredygtighedsmål (artikel 9).
- Lanceret syv nye svanemærkede fonde. Som den første danske forvalter lancerede vi passive svanemærkede aktiefonde, og de blev fulgt op af tre balancerede fonde. Samtidig blev seks eksisterende fonde også svanemærket. Det betyder, at Nykredit nu udbyder 16 svanemærkede fonde.

- Tilsluttet sig Net Zero Asset Manager Initiative. Derved forpligtede Nykredit sig til at være klimaneutral i 2050. Senere på året offentliggjorde Nykredit sin målsætning om at reducere sit klimaaftryk fra investeringer med 60% fra 2020 til 2030. I 2030 skal alle Nykredits investeringer være på linje med Paris-aftalen eller på vej til at blive det. Hvis et selskab ikke er det, så er Nykredit forpligtet til at gå i dialog med selskabet eller sælge det.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit og Nykredits kunder har investeringer i ca. 5.000 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-reguleringens begreb "principle adverse impact", som vi håndterer gennem dels engagement med selskabet for at få det til at ændre adfærd og i yderste konsekvens eksklusion.

Risici for Nykredit

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



Ambitioner for 2022

- Nykredit vil udstede en investeringsfond dedikeret til grønne obligationer, så investorer kan investere direkte i den grønne omstilling
- Nykredit har ambition om at stemme alle vores aktiepositioners generalforsamlinger

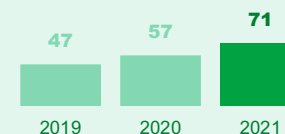
- Nykredit vil i 2022 lancere løbende bæredygtighedsrapportering på vores fonde

Verdensmål

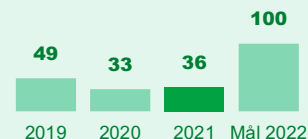
Vi investerer i knap 5.000 selskaber på tværs af lande og sektorer og påvirker derfor opnåelsen af samtlige verdensmål. Vi måler den positive og negative påvirkning af de selskaber, vi har investeret i på vegne af vores kunder, på tværs af alle 17 verdensmål. Nykredit har en målsætning om at forbedre vores investeringers nettopåvirkning ("net alignment") på verdensmålene.

Nøgletal og mål

Fonde med ESG-rating over benchmark (%)



Deltagelse i generalforsamlinger (%)



CO₂e-aftryk, investeringer

523

Investeringer omfattet (mia. kr.)

2.968

Finansierede CO₂e-udledninger (kiloton)

5,7

Udledningsintensitet (ton CO₂e/mio. kr.)

3

Ansvarlig forretningsførelse

“Vi skal hver dag vise, at vi tager ansvarlige beslutninger med øje for de langsigtede konsekvenser for kunder og samfund. 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 i lovgivningen og bidrage til indsatsen mod finansiel kriminalitet.”

Anders Jensen, koncerndirektør

Et grønnere Nykredit

Nykredit-koncernen sætter med sine mere end 3.900 medarbejdere og knap 50 lokationer et markant aftryk på klima og miljø. Dét 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.

Omlægning til klimavenlige energikilder

Siden 2012 har Nykredit-koncernen arbejdet målrettet på at reducere CO₂e-udledningen fra vores drift. I 2020 overgik vi vores ambitiøse målsætning om en reduktion på 65% og nåede en samlet CO₂e-reduktion siden 2012 på 84%. Nu styrer vi efter et nyt mål om 5% årlig reduktion i CO₂e-udledningen pr. medarbejder, og i 2021 er vi lykkedes med at reducere udledningen med 21% pr. medarbejder.

Det skyldes især en række aktive valg omkring en mere klimavenlig drift af koncernens bygninger. Vi har opsat fire nye solcelleanlæg på vores lokationer med en årlig produktion af grøn strøm på ca. 200 MWh, hvilket svarer til 45 familiers årlige strømforbrug. Vi har også konverteret tre naturgaskedler til varmepumper, så opvarmningen af disse lokationer i fremtiden vil foregå uden brug af fossile brændsler. Sammenlagt vil disse tiltag reducere koncernens CO₂e-udledning med ca. 150 tons/årligt. Inden for de nærmeste to-tre år vil to af de resterende naturgasanlæg på Nykredits lokationer blive omlagt til fjernvarme. Det betyder, at der i fremtiden kun er én lokation tilbage, hvor Nykredit opvarmes med naturgas. Her vil vi i 2022 arbejde sammen med udlejer for at finde et fossilfrit alternativ.

Coronakrisen har reduceret brugen af taxa, fly og bil, mens forbruget af el og varme er stort set uændret. Varmeforbruget er steget en smule, da færre mennesker i bygningerne betyder, at der er behov for mere varme, mens elforbruget er fastholdt pga. øget ventilering under nedlukningerne.

Nykredits målsætninger



5% årlig reduktion i CO₂e-udledning pr. medarbejder hvert år frem til
2025

25% reduktion i samlet MWh-forbrug inden
2025

80% affald genanvendes i
2023

Max 100 kg affald pr. medarbejder i
2023

Sammen om den grønne omstilling

Nykredit, Spar Nord, Lollands Bank, Merkur Andelskasse, Falster Andelskasse, Sparekassen Nørre Nebel og JN Data, der leverer it-infrastruktur til finanssektoren, har i fællesskab indgået en aftale om at købe grøn strøm fra et helt nyt solcelleanlæg ved Ådum i Vestjylland.

“I Nykredit er vi rigtig glade for, at vi og en række finansielle partnere nu kan gå sammen om at få leveret grøn strøm fra Better Energy. Det viser, at vi kan udrette mere, når vi går sammen i flok. Med den nye grønne elkøbsaftale sikrer vi os, at den strøm, vi bruger til at drifte alle vore lokationer med, kommer fra en nyetableret grøn kilde,” siger Martin Von Horsten, vicedirektør i Nykredit.

PPA-aftale sikrer nyt solcelleanlæg i Vestjylland

Nykredit konverterer hvert år sit el- og naturgasforbrug til vedvarende energikilder baseret på RECS-certifikater. De nuværende certifikater for el baserer sig imidlertid på eksisterende grøn strøm, der allerede findes i nettet. Certifikaterne kan være med til at øge efterspørgslen på strøm fra vedvarende energikilder, men sikrer ikke nødvendigvis en udbygning af den vedvarende energi.

Det har vi nu lavet om på. Fra januar 2023 og ti år frem i tiden har Nykredit sammen med JN Data og fem pengeinstitutter i Totalkredit-samarbejdet skrevet under på at aftage grøn strøm fra et nyetableret solcelleanlæg. Med det nye partnerskab – kaldet en Power Purchase Agreement (PPA-aftale) – bliver der tale om ny *additional* grøn strøm, der fremover bidrager til at dække virksomhedernes elforbrug.

Opsætning af ladestandere

Nykredit arbejder på at fremme brugen af mere klimavenlige biler, både gennem billige grønne billån til vores kunder og ved at opsætte ladestandere på vores egne lokationer. I 2021 har 8 nye lokationer fået ladestandere. Nogle af disse er øremærket vores medarbejdere, så de har mulighed for at kunne oplade deres el-/hybridbil, imens de er på arbejde. Andre har vi åbnet, så alle elbilbrugere kan benytte ladepladsen.

Miljø-challenges påvirker leverandører til gavn for klima og miljø

Nykredit stiller krav om øget ansvarlighed og bæredygtighed hos leverandørerne. I vores miljø-challenges samarbejder vi med udvalgte leverandører om at finde mere klima- og miljøvenlige løsninger. I 2021 har vi gennemført ni miljø-challenges som bl.a. har resulteret i udfasning af plastprodukter og engangsservice i vores webshop og indførelse af genanvendelige blomsterdekorationer.

Hjemmearbejde og papirfokus har reduceret affaldsmængden

Nykredits samlede affaldsmængde skal mindskes, så vi ved udgangen af 2023 har 100 kg affald pr. medarbejder. I 2021 har vi sat fokus på papirforbruget på vores centre, hvor samtlige centerchefer hver måned har fået tilsendt en oversigt over deres medarbejders printstatistik. Denne dialog har bl.a. medført et fald i papirforbruget på 56 prints pr. medarbejder. Vi har også systematisk gennemgået al indkommen post for at finde "spam" af overflødige reklamer, magasiner, aviser mv. Samtidig kan vi se, at de mange hjemmearbejdsdage ligesom i 2020 viser et fald i koncernens affaldsmængde, som rammer et niveau på 100 kg pr. medarbejder.

Nykredit har også haft fokus på bortskaffelsen og genanvendelsen af det affald, vi genererer. Både gennem de aftaler, vi laver med vores leverandører, og

ved at arbejde på at undgå, at udtjent inventar blot bliver smidt ud. Vi har fx i 2021 besluttet at donere pengeskabe, som vi ikke længere har behov for, til brug i Sydafrika og USA. Der er dog stadig lang vej endnu, hvis vi skal lykkes med at nå vores mål om 80% genanvendelse af vores affald i 2025. Ved udgangen af 2021 ligger vi nemlig på 54%.

Kompensation gennem CO₂e-kreditter

Nykredits egen drift kan aldrig blive 100% CO₂e-neutral alene gennem tiltag, som vi selv gennemfører. Eksempelvis kan vi ikke kontrollere, hvordan vores fjernvarme produceres, eller eliminere CO₂e-aftrykket af vores transport fuldstændigt. Derfor kompenserer Nykredit den resterende CO₂e-udledning fra varme og transport via tredjepartsverificerede Gold Standard CO₂e-kreditter fra en vindmøllefarm i Indien.

Ansvarlig leverandørstyring

Nykredit bruger primært danske, lokale leverandører, og risiciene for korruption, brud på menneskerettighederne, dårlige arbejdsforhold o.l. er derfor små sammenlignet med en produktionsvirksomhed med en global værdikæde. Men de eksisterer alligevel. Vi forholder os til disse risici, når vi indgår nye leverandøraftaler. Nykredits Code of Conduct for leverandører stiller krav om, at vores leverandører lever op til de standarder, ISO 26000 og FN's Global Compact har sat i forhold til menneskerettigheder, miljø, arbejdstagerrettigheder og etik. Vi kan kontrollere, om leverandørerne løbende overholder vores Code of Conduct, og vi kan opsige kontrakten, såfremt det modsatte er tilfældet.

Skovrejsning i hele Danmark

Nyskovfonden har i løbet af 2021 givet positivt tilsagn til 42 konkrete skovrejsningsprojekter på samlet ca. 173 hektar. De nye skove vil estimeret binde ca. 1.725 tons CO₂e hvert år*.

De første ca. 10.000 træer kom i jorden i april 2021. I alt 2,5 hektar jord lidt uden for Løgumkloster blev tilplantet med en blanding af løv- og nåletræer.

“Skovrejsning gør jo noget godt for klimaet, fordi træerne binder meget CO₂e, når de vokser til. Jeg laver et klimaregnskab på min ejendom, og her bidrager skovrejsningen positivt.”

John Jeppesen, landmand, Juelsminde, har rejst 0,75 hektar skov støttet af Nyskovfonden.

*1 hektar skov i god vækst kan binde op til 10 tons CO₂ årligt afhængig af skovtypen.
Kilde: Vivian Kvist Johansen PhD, Senior Researcher, Head of Division, Forest, Nature and Biomass, Institut for Geovidenskab og Naturforvaltning, Københavns Universitet

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 CO₂e fra atmosfæren. Træer optager CO₂e, og når vi planter flere træer, bidrager vi til at mindske klimaaftrykket fra samfundet.

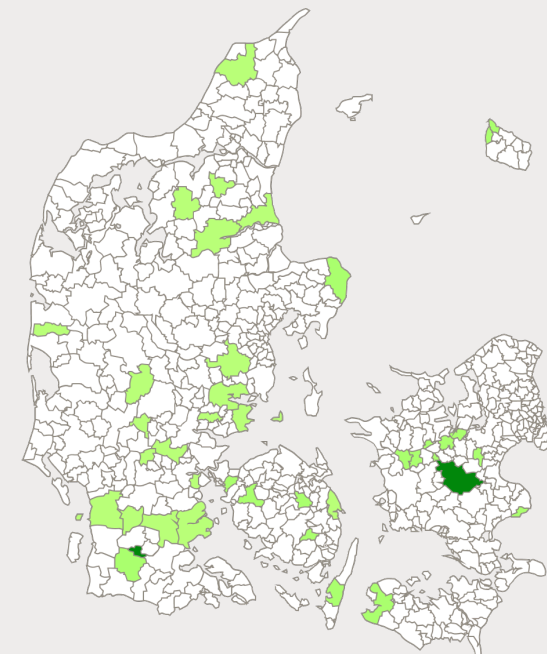
Nyskovfonden giver økonomisk støtte til skovrejsningsprojekter hos særligt private lodsejere, menighedsråd og lokale vandværker i hele Danmark.

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 CO₂e.

Se mere på www.nyskovfonden.dk.

Skovrejsningsprojekter støttet af Nyskovfonden



NYSKOVFONDEN

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 CO₂e, bruger ressourcer og genererer affald.



Nykredits tilgang

Vi vil nedbringe koncernens energiforbrug, CO₂e-aftryk og affaldsmængde, så vores negative påvirkning på klima og miljø bliver så begrænset som muligt. Vi har sat os ambitiøse mål, som skal drive indsatsen i årene frem.

Vi har implementeret miljøledelsessystemet ISO14001, som skaber struktur og systematik i vores arbejde med at nå målsætningerne for et grønnere Nykredit.

Vi arbejder for at omlægge vores energiforbrug til vedvarende energikilder. Vi kompenserer vores CO₂e-udledning, der hvor vi ikke kan omlægge til vedvarende energikilder. Vi tilrettelægger væsentlige initiativer, således at Nykredits medarbejdere også uden for arbejdstiden motiveres til klima-, energi- og miljøfornuftig adfærd.

Vi understøtter spredning af ny miljøvenlig viden og teknologi på energi-, miljø- og klimaområdet.



Governance

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

Politikker

- Klima-, energi- og miljøpolitik



Handling og resultater

- Reduceret Nykredit-koncernens CO₂e-udledning med 21% pr. medarbejder
- Opsat fire solcelleanlæg
- Energirenoveret to ejendomme
- Udfaset tre naturgasanlæg, som er konverteret til varmepumper
- Øget genanvendelsen af affaldsfragmenter
- Doneret 30 pengeskabe til "ny brug" i udlandet
- Opsat 28 ladestandere til elbiler



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.



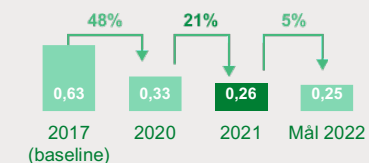
Ambitioner for 2022

- Fortsætte arbejdet med vores målsætninger – særligt affaldsmålene
- Opnå direkte fossilfri drift af alle vores lokationer
- Opnå yderligere reduktion i papirforbruget på 10%

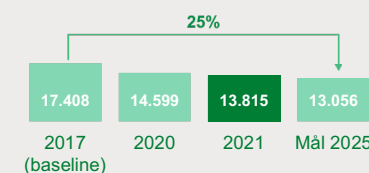


Nøgletal og mål

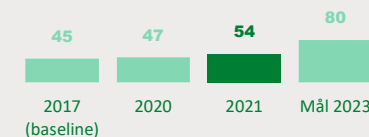
CO₂e-udledning pr. medarbejder (kg CO₂e)



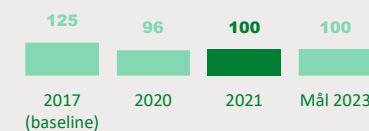
Samlet MWh-forbrug



Andel af affald, der genanvendes (%)



Mængden af affald pr. medarbejder (kg/FTE)



Ansvarlige indkøb



Samfundsudfordring

Virksomheder kan indirekte påvirke klima og miljø negativt, når de køber varer eller serviceydelser. Brugen af leverandører og underleverandører medfører også risici for brud på menneskerettigheder og for korruption.



Nykredits tilgang

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

Nykredits Code of Conduct for leverandører 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. Vi inddrager miljø-, energi- og klimaaspekter i indkøb af varer og tjenesteydelser.

Nykredit er medlem af Netværket for Miljømærket Indkøb via Miljømærkning Danmark og 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 vedr. 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 indsats.

Politikker

- Indkøbspolitik
- Code of Conduct for leverandører



Handling og resultater

Nykredit har gennemført 10 miljø-challenges, som bl.a. har resulteret i:

- Udfasning af plastprodukter og engangsservice i koncernens interne webshop
- Reduktion af 25 printere på alle lokationer samt indkøb af nyere og mere energieffektive printere
- Udfasning af blomster til nye medarbejdere – disse er erstattet af mere brugbare, miljøvenlige gaver samt træer i Nyskovfonden
- Overgang til genbrugsbare blomsterdekorationer i receptionerne i koncernens større huse
- Genbrug af møbler ved renovering af centre

- Indgået en strømaftale (PPA) sammen med JN Data og fem Totalkredit-pengeinstitutter for de kommende 10 år. Partnerne vil fra 2023 udelukkende få strøm via en solcellepark i Ådum. Aftalen sikrer additionalitet og betyder en udbygning med 51 GWH årligt.



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. Derudover kan der ske brud på menneskerettigheder samt forekomme korruption og greenwashing hos Nykredits leverandører.

Risici for Nykredit

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

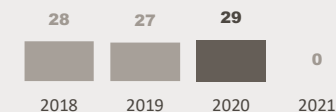


Ambitioner for 2022

- Gennemføre yderligere 15 miljø-challenges
- Etablere og implementere rammeværk for CSR-kontroller af koncernens leverandører – herunder indføre fysiske inspektioner hos leverandører og underleverandører

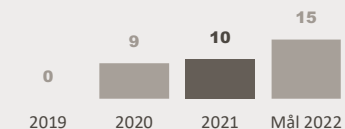
Nøgletal og mål

Andel af svanemærkede produkter* (%)



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

Antal miljø-challenges gennemført



Ansvarlig forretningsførelse

Som finansiel virksomhed tager Nykredit hver dag beslutninger, der har langsigtede konsekvenser for både kunder og samfund. Det kan være, når et ungt par bliver rådgivet om låntyper til deres første ejerbolig, eller når nogle af landets største virksomheder skal bruge finansiering til at øge eksporten.

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 korrekt i forhold ikke blot til lovens ord, men også til intentionen i den. Det kræver en kultur, hvor vi åbent drøfter og handler på de forretningsmæssige dilemmaer, der kan opstå, selv når man opfylder gældende love og regler, så vi som virksomhed har en adfærd, vi kan forklare og forsvare.

Indsatsen for at sikre dette kalder vi for conduct management, og dette afsnit omhandler vores initiativer inden for conduct management, ligesom afsnittet behandler andre forhold, der skal bidrage til en ansvarlig forretningsførelse.

Conduct management

Vores arbejde med conduct management foregår med en indsats i to spor:

- 1) En risikoindsats, hvor vi løbende identificerer, risikovurderer og handler på koncernens conduct-risici som en del af det fortløbende risikoarbejde.
- 2) En bred indsats for alle medarbejdere, der skal øge bevidstheden om ansvarlig forretningsførelse og løbende

træne såvel ledere og medarbejdere i at identificere, diskutere og reagere på uansvarlig forretningsførelse.

Fælles for begge indsatser er, at de understøtter en tryk og åben kultur, hvor såvel ledere som medarbejdere løbende taler om og justerer adfærd og praksis, så vi på alle områder har en ansvarlig forretningsførelse.

Conduct-risici er en fast del af risikorapporteringen

Koncernens conduct-risici har siden 3. kvartal 2020 været en fast del af det etablerede, fortløbende risikoarbejde. Således holdes der løbende risikomøder med de ansvarlige ledere for de enkelte enheder, hvor conduct-risici identificeres, drøftes og reduceres ved fx at ændre praksis eller adfærd. På trods af at den løbende rapportering af conduct-risici er forholdsvis ny, er vurderingen, at kompetenceniveauet er øget betragteligt i 2021.

Der er i 2021 identificeret 127 conduct-risici gennem en række møder og samtaler med lederne for de enkelte forretningsenheder samt udvalgte medarbejdere. Risiciene identificeres ved at gennemgå adfærd og forretningspraksis, ligesom sager, der rejses af kunderne eller i medierne, kan være en katalysator for, at vi undersøger vores adfærd og praksis på et givent område.

Væsentligste conduct-risici

I arbejdet med at identificere conduct-risici er der observeret fire temaer, der går igen på tværs af koncernens ressortområder. De fire tværgående temaer er:

1. Skatteforhold

Der er tale om conduct-risici, hvor Nykredits praksis er inden for rammerne af lovgivningen, men hvor der er risiko for at blive oplevet som værende på kant med intentionen i loven og den samfundsdiskurs, der er om skatteforhold og -optimering. Eksempler herpå er kunders skatteoptimering, kunders udnyttelse af huller i lovgivningen samt Nykredits rådgivning om skatteforhold. Skatteforhold behandles i Nykredit inden for rammerne af koncernens skattepolitik.

2. Sort arbejde

Mistanke om sort arbejde håndteres i regi af Nykredits AML-indsats, hvor der er et stærkt fokus på indberetning til myndighedensmer ved mistanke om sort arbejde blandt kunder. Sort arbejde som conduct-risiko relaterer sig til, at en række etiske og moralske aspekter fylder i samfundsdebatten, og det er således sandsynligt, at der kommer et tydeligere opgør med danskernes brug af sort arbejde. Derfor er det væsentligt, at fokus på myndighedsindberetning bevares og om nødvendigt intensiveres, så den finansielle sektor kan imødegå en ny diskurs på området.

3. Bæredygtig finansiering

Conduct-risici relateret til bæredygtig finansiering fordeler sig inden for to tematikker. Dels risikoen for "greenwashing", hvis Nykredit udvikler og markedsfører produkter, der af omverdenen ikke opleves som klimavenlige, og dels conduct-risikoen forbundet med at yde kredit til brancher eller kunder, som ikke er villige til at flytte sig i en mere bæredygtig retning. Nykredit har et stærkt fokus på at sikre, at produkter, der betegnes som grønne eller bæredygtige, finansierer tiltag, der betragtes

som grønne i fx EU-taksonomien, offentlige tilskudsordninger e.l. Desuden har Nykredit indført et særligt grønt tillæg til sin produktgodkendelsesproces, hvor der stilles ekstra krav i forhold til dokumentation, kontrol mv.

4. *Transparens om produktegenskaber og prissætning*
Finansielle produkter er af natur komplekse, og Nykredit har et stort fokus på at oplyse om et produkts egenskaber og prissætning. Alligevel afspejler nogle conduct-risici, at der fortsat er områder, hvor vores rådgivning og oplysning kan blive stærkere. Der skal være sammenhæng mellem det, som kunden forventer af produktet, og det som kunden får.

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 lokal ledelse som muligt. Er dette ikke muligt, skal conduct issues eskaleres inden for relevante komitéer mv.

De fire temaer 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.

Træning i ansvarlig forretningsførelse

Alle medarbejdere og ledere gennemgår awareness-træning, som har til formål at sikre en kultur, hvor Nykredits medarbejdere løbende identificerer, drøfter og handler på situationer, der opleves som uansvarlige. Det er ikke et arbejde med en fast begyndelse og slutning, men et løbende arbejde i at understøtte en kultur, hvor det er naturligt og trygt at sige det højt, hvis man som

medarbejder oplever noget, der virker uansvarligt i større eller mindre grad.

De væsentligste tiltag, der er iværksat i forbindelse med træningen, er følgende:

- Gennemførelse af Nykredits conduct-spil for alle medarbejdere, hvor spillerne i et fiktivt, online bankunivers skal træffe en række forretningsetiske valg i situationer med private kunder, erhvervs-kunder, investering og ledelse.
- Træning af samtlige ledere på tværs af koncernen i ansvarlig forretningspraksis.
- Conduct management som en del af leder- og talentprogrammer samt introduktionsprogrammer for nyansatte.
- Opdatering af Nykredits Politik for sund virksomhedskultur og Code of Conduct, så medarbejderne i hele Nykredit sikres tidssvarende og klare rammer for, hvordan de agerer ansvarligt i deres daglige arbejde.
- Indførelse af kvartalsvis måling af conduct i arbejdet med conduct management.

Politik for sund virksomhedskultur sætter rammerne for adfærd i Nykredit

Politik for sund virksomhedskultur beskriver de overordnede rammer, der skal fremme en sund virksomhedskultur, samt de etiske og faglige standarder, som Nykredit-koncernen vil kendetegnes ved.

Politikken suppleres af en række andre politikker og retningslinjer, som bidrager til at sætte klare rammer for ansvarlig adfærd, herunder Code of Conduct. I 2021 er der foretaget en vurdering til Nykredits bestyrelse af, om politikken har været overholdt i den

Politik for sund virksomhedskultur

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

1. Alle medarbejdere skal udvise ærlighed og integritet i deres adfærd og arbejde.
2. Nykredit forebygger hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.
3. Nykredit modarbejder korruption.
4. Nykredit modarbejder markedsmisbrug og insiderhandel.
5. Nykredit beskytter data og persondata.
6. Nykredit har en åben og respektfuld kommunikation.
7. Nykredit samarbejder med myndigheder.

forgangne periode. Overordnet set er Nykredit på et tilfredsstillende niveau inden for de syv principper. På politikområderne data governance og persondata er Nykredit dog på et mindre tilfredsstillende niveau ift. at nå de konkrete politikkers målsætninger. På begge disse politikområder er der iværksat en række tiltag, som skal højne hhv. kvaliteten på data governance-området og complianceniiveauet på persondataområdet.

Whistleblowerordning

Udover 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 sexismen.

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 eksternt 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.

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.

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 og bæredygtig 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 økonomisk, social og miljø-/klimamæssig bæredygtighed samt evalueres årligt i Nykredits Produktkomité. Ligeledes vurderes conduct-risiko ved alle nye produkter.

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 2021 klagede 240 kunder.

Ansvarlig kreditgivning og rådgivning

Når Nykredit giver et lån, baserer det sig på kundens kreditværdighed. Vi undersøger 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 det gør vi for at undgå at give lån med for store risici, fordi det er den samlede forretning – og dermed kunderne – der betaler, hvis vi lider tab. For bedst muligt at sikre, at vi ikke indgår forretninger med kunder, hvis aktiviteter strider mod lovgivningen, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljømæssig ansvarlighed samt regler vedrørende antikorruption, herunder bestikkelse og økonomisk udnyttelse, er de 10 principper i FN's Global Compact integreret i vores kreditpolitik.

Nykredits rådgivere er uddannede i og omhyggelige med at rådgive kunderne om de 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 godt 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.

Ansvarlig forretningsførelse



Samfundsudfordring

Finansielle virksomheder har et ansvar for at sikre, at rådgivning, produkter og ydelser er ansvarlige både i et samfundsmæssigt perspektiv og i forhold til den enkelte kundes økonomi. Det er en opgave, der de senere år er blevet forstærket af en række omdømmesager i sektoren.



Nykredits tilgang

Alle dele af Nykredits forretning skal være ansvarlige, ordentlige og bæredygtige. Vi vil have en stærk risikopraksis og en sund og åben virksomhedskultur, hvor vi drøfter og handler på de risici og dilemmaer, der kan opstå, når man driver finansiell virksomhed. Risikoarbejdet adresserer løbende, om der i organisationen er adfærd, tilbud, produkter, rådgivning e.l., som vi ikke kan forklare eller forsvare.



Governance

Koncerndirektøren for CRO er ansvarlig for arbejdet med conduct management. Ansvaret for den daglige styring af operationelle risici, herunder således 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.

Politikker

- Politik for operationel risiko
- Kreditpolitik
- Politik for produkter i Nykredit-koncernen
- Code of Conduct
- Skattepolitik
- Klagehåndteringspolitik
- Politik for modarbejdelse af korruption
- Politik for sund virksomhedskultur



Handling og resultater

- Alle medarbejdere i Nykredit har i 1. kvartal 2021 spillet Nykredits conduct-spil med efterfølgende diskussion af conduct issues inden for eget arbejde.
- Samtlige ledere har i 4. kvartal 2021 på lederakademiet bl.a. trænet i ansvarlig forretningspraksis.
- Conduct-risici er blevet yderligere integreret og beskrevet i Politik for operationel risiko.

- Vedtaget en governance-struktur for conduct-risiko og conduct management i Nykredit med tilhørende eskaleringsstruktur for conduct issues.
- Årlig afrapportering til Nykredits bestyrelse om overholdelse af Politik for sund virksomhedskultur.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

Nykredit er som finansiell 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 den nyeste 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.



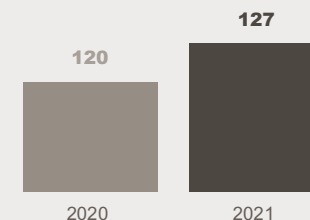
Ambitioner for 2022

- Sikre at conduct risikobilledet er opdateret og fremadskuende i forhold til de tendenser, der kan påvirke forretningen
- Bevare og fortsat styrke medarbejdernes opmærksomhed på conduct management



Nøgletal og mål

Antal conduct risici



Conduct: Tryk og åben kultur i Nykredit (Indeks 100)



Indsats mod finansiel kriminalitet

Hvidvask af penge, finansiering af terrorisme, skatteunddragelse og andre former for finansiel kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund. Vi vil ikke acceptere, at Nykredit-koncernen bliver misbrugt til finansiel kriminalitet, og vi ser det som en central del af vores ansvar at forebygge og modvirke dette.

Styrket organisering og bedre systemer

Vi arbejder løbende med at forbedre vores setup for forebyggelse af finansiel kriminalitet, så vores indsats afspejler den risiko, der indgår i vores forretningsaktiviteter. Derfor har vi i 2021 også styrket vores indsats på en række områder:

- Vi har styrket vores organisering for at forankre viden og forsimple vores processer.
- Vi har opnormeret antallet af medarbejdere dedikeret til indsatsen mod finansiel kriminalitet.
- Vi har forbedret vores systemer til overvågning af transaktioner, således at mistænkelige transaktioner bliver opdaget og håndteret.

Derudover har vi et stærkt fokus på, hvordan vi forbedrer vores processer for kundekendskab, sådan at vi både lever op til gældende lovgivning og samtidig sikrer, at vores kunder bliver behandlet ordentligt. Alle Nykredits kunder vil komme i berøring med kundekendingsprocesserne, og det er en vigtig brik i kundeoplevelsen, at disse processer i videst muligt omfang opfattes som relevante, nemme og enkle.

Fortsat oprustning

Nykredit bruger mange ressourcer på at sikre en målrettet indsats over for finansiel kriminalitet gennem awareness og uddannelse for medarbejderne.

Vi har haft et særligt fokus på at skærpe bevidstheden hos vores medarbejdere i frontlinjen for at sikre, at de har de nødvendige kompetencer til effektivt at bekæmpe trusler fra finansiel kriminalitet. Selvom mange processer og opgaver centraliseres, er det fortsat den enkelte rådgiver, der møder kunderne og er første forsvarslinje til at fange mistænkelig adfærd. Vores fokus har primært været på læring lokalt på de enkelte centre og løbende awareness gennem fokusuger.

I 2021 har 95% af medarbejderne gennemført og bestået e-læring og test i inden for bekæmpelse af hvidvask og finansiel kriminalitet. Antallet er mindre end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte osv. For relevante medarbejdergrupper gennemføres der rollebaseret uddannelse og test.

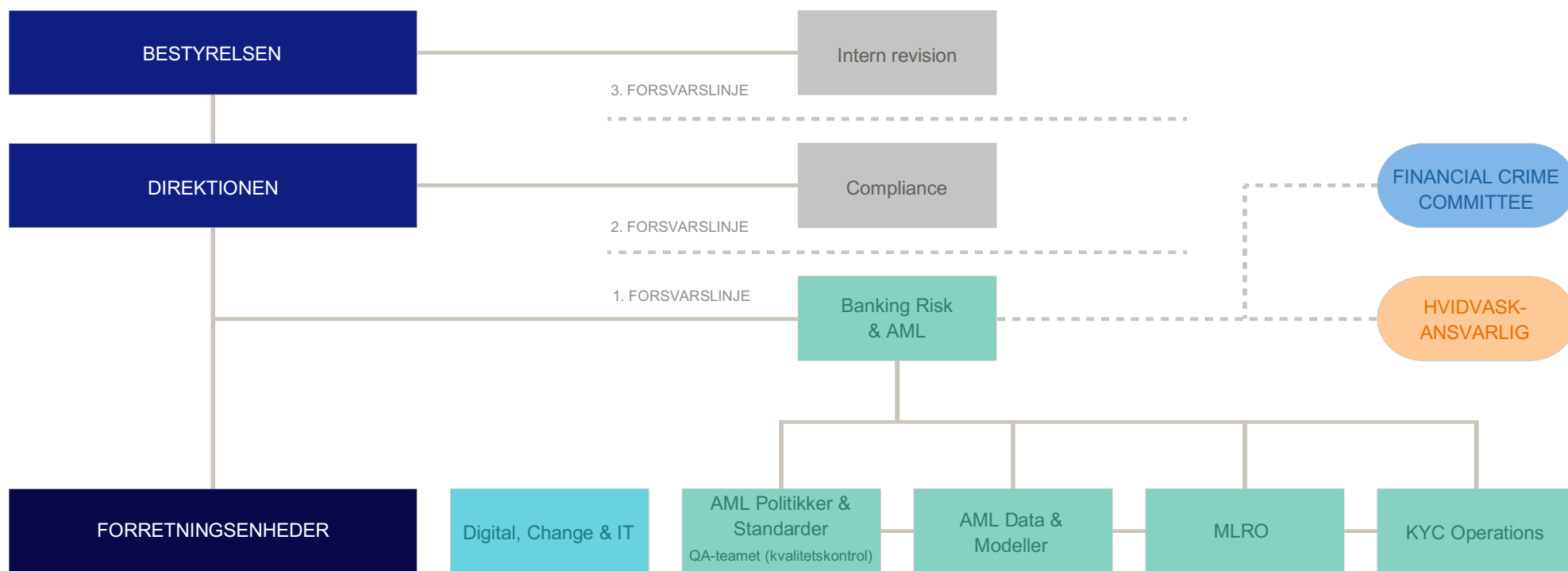
Vi har i 2021 ikke fået påbud af Finanstilsynet. Dog fik vi otte påbud i 2020, som har været knyttet til vores kundekendskab og transaktionsmonitorering. Disse påbud arbejder vi fortsat målrettet med at efterleve.

Vi siger farvel til kunder, der ikke vil samarbejde

Vi sikrer, at vores kunder holder sig inden for vores definerede risikoappetit og kundeaccept, og vi har løbende gennem 2021 foretaget gennemgang af vores kundebestand med henblik på at reducere risici, så de afspejler vores forretningsmodel og risikoappetit. Således har vi løbende afviklet et antal kunder, der ikke vil medvirke til gennemførelse af vores kundekendingsprocedurer, eller som ikke falder inden for koncernens definerede risikoappetit.



Organisering af indsatsen mod hvidvask



Nykredits indsats mod hvidvask (AML) er bygget op om tre forsvarslinjer.

Indsats mod finansiel kriminalitet



Samfundsudfordring

Hvidvask af penge, finansiering af terrorisme, skatteunddragelse og andre former for finansiel kriminalitet 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 forebygge og modvirke, at Nykredit-koncernen bliver misbrugt til finansiel kriminalitet.

For Nykredit er formålet at bidrage til at forhindre og rapportere kriminelles potentielle misbrug af det finansielle system. Vi arbejder løbende med at forbedre vores setup for forebyggelse af finansiel kriminalitet, så vores indsats afspejler den risiko, der indgår i vores forretningsaktiviteter.

Alle Nykredits kunder vil komme i berøring med kundekendingsprocesserne, og det er derfor en vigtig brik i kundeoplevelsen, at disse processer i videst muligt omfang opfattes som relevante, nemme og enkle.



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 set up for ajourføring af kundekendskab
- Øget antallet af medarbejdere, som beskæftiger sig med indsatsen mod finansiel kriminalitet

- 95% af medarbejderne har gennemført og bestået e-læring og test i antihvidvask, antiterror og antikorrupsion
- Forbedret systemer og processer, der overvåger transaktioner



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit kan blive misbrugt til hvidvask, finansiering af terrorisme, skatteunddragelse og andre former for finansiel kriminalitet, som har store negative konsekvenser for samfundet, Nykredit og Nykredits kunder.

Risici for Nykredit

Der er risiko for, at vores kunder og interessenter mister tillid til Nykredit og fravælger os, såfremt vi ikke lever op til vores ansvar og forpligtelser i indsatsen mod finansiel kriminalitet. Fejl og mangler i vores indsats kan endvidere medføre påbud fra Finanstilsynet og i sidste ende i bøder.

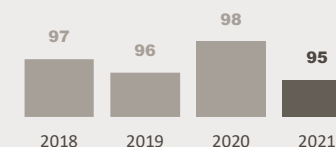


Ambitioner for 2022

- Styrke governance-setup
- Forbedre onboarding og ajourføring for kunder
- Forsat opkvalificere og uddanne 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

302

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 fremdrift. Det gælder i særlig grad i den finansielle sektor, hvor større databrud kan skade samfundet, og hvor tab af en kundes persondata kan have store konsekvenser.

I Nykredit indsamler og behandler vi hvert år persondata på millioner af danskere. Derfor arbejder vi hele tiden på at skabe en stærk og sammenhængende ramme for databeskyttelse i hele koncernen. Det er vores mål at blive endnu bedre til at passe på persondata og at fastholde et højt it-sikkerhedsniveau gennem løbende overvågning, test og evaluering.

Politik for dataetik

Nye muligheder for innovation som følge af den teknologiske udvikling stiller øgede krav til virksomheders anvendelse af data. Nykredit har i 2021 vedtaget en politik for dataetik, som beskriver Nykredits tilgang og principper for, hvordan Nykredit behandler data etisk ansvarligt.

Nykredits politik for dataetik skal bidrage til, at alle medarbejdere i koncernen har klare rammer for, hvordan de skal agere etisk ansvarligt i anvendelsen af data, samt sikre tillid hos vores kunder, medarbejdere, partnere og øvrige interessenter.

Stort fokus på it-sikkerhed

Arbejdet med it-sikkerhed er en kontinuerlig proces, som består af flere faser: sikring af ledelsesopbakning, planlægning af tiltag, kontrol og overvågning samt

optimering af implementerede tiltag. Processen sikrer, at Nykredit tager de rigtige skridt på de rigtige tidspunkter for at styrke Nykredits cyberforsvar mod hackere, phishing og ondsindede virusangreb.

I 2021 har dette bl.a. ført til tiltag som implementering af mere avanceret sikkerhedssoftware, bedre netværksbeskyttelse, awareness-kampagner, beredskabstests samt optimering af processer til håndtering af sikkerhedshændelser.

Samtidig har vi styrket rapporteringen af it-risici til sikkerhedsudvalg, direktion og bestyrelse med henblik på at sikre transparens og den fornødne fokus på området. Vi har ligeledes styrket implementeringen af it-sikkerhedspolitikken, som er udarbejdet med udgangspunkt i den anerkendte ISO-standard 27001/2. Politikken er med til at sikre, at enheder på tværs af koncernen arbejder efter de samme retningslinjer på it-området.

Kontrol over persondata og de registreredes rettigheder

Det er vigtigt for os, at kunder og medarbejdere i Nykredit har kontrol over deres persondata, og at der er en nem og enkel måde, hvorpå de kan gøre brug af deres rettigheder.

I 2021 har Nykredit bl.a. implementeret en række kontroller, der tester, i hvor høj grad de enkelte forretningsenheders processer lever op til Nykredits politikker og retningslinjer på persondata- og it-sikkerhedsområdet.

Politik for dataetik

Politik for dataetik baserer sig på fire følgende centrale principper:

Gennemsigtighed

Nykredit skal være transparent og kunne forklare, hvor data anvendes i kundebetjeningen, 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 kundebetjeningen. Områder som etnicitet, kulturel baggrund, religion, seksuel orientering, politiske holdninger, handicap mv. skal principielt ikke bruges i design af kundebehandlingen, hverken direkte eller via bevidst indirekte selektion.

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.

Samtidig er vi transparente omkring, hvorfor vi indsamler data, og hvad vi bruger dem til. Det gælder også, når der sker brud på persondatasikkerheden. Som mange andre virksomheder har Nykredit i 2021 anmeldt brud på persondatasikkerheden i Nykredit til Datatilsynet. De fleste brud var relateret til procedurefejl, hvor få kunder har været involveret, fx mail sendt til forkert modtager eller forkert dokumentation vedhæftet. Selvom vi naturligvis gerne ville have undgået de konkrete brud, ser vi også samarbejdet med Datatilsynet som en del af en positiv udvikling, da det medvirker til at skabe øget sikkerhed og større tryghed omkring beskyttelsen af persondata.

Medarbejderne er nøglen

Vi ved, at databeskyttelse og it-sikkerhed i høj grad er afhængig af de medarbejdere, der til daglig håndterer persondata. Derfor uddanner vi vores medarbejdere i at kunne håndtere persondata og it-sikkerhed på en forsvarlig og ordentlig måde.

Gennem undervisningen og certificeringen har medarbejderne opnået grundlæggende kendskab til persondatareglerne og it-sikkerhed og ved, hvordan de skal bidrage til at overholde dem i deres daglige arbejde.



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 skade samfundet, og hvor tab af en kundes persondata kan have store konsekvenser.



Nykredits tilgang

Det er vigtigt for os, at kunder og medarbejdere i Nykredit har kontrol over deres persondata, og at der er en nem og enkel måde, hvorpå de kan gøre brug af deres rettigheder, herunder retten til at få indsigt i eller bede om sletning af deres persondata. Vi er transparente omkring, hvorfor vi indsamler data, og hvad vi bruger dem til. Det gælder også, når datasikkerheden bliver brudt. Nykredit skal levere en effektiv, pålidelig og sikker leverance af it-ydelser, idet anvendelsen af it er et bærende element i udøvelsen af Nykredits forretning. Nykredit ønsker at følge best practice inden for sin branche sammenholdt med en tilgang, 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. Derudover må kompromitteringen af et enkelt it-system eller computer ikke sætte Nykredits samlede it-miljø i fare.



Governance

Vicedirektøren for Digital, Change and IT er ansvarlig for arbejdet med it-sikkerhed. Direktionen har det overordnede ansvar for overholdelse af persondatareglerne og er ansvarlig for at kontrollere og vurdere, hvordan risici på området håndteres. Det forretningsmæssige ansvar for den daglige styring af risici på området og overholdelse af persondatareglerne ligger hos de enkelte forretningsenheder. Nykredit har en databeskyttelsesrådgiver (DPO), som er organisatorisk placeret i compliance-funktionen, og som løbende vurderer, kontrollerer samt rapporterer, om Nykredits metoder og procedurer på persondataområdet fungerer tilfredsstillende.

Politikker

- Privatlivspolitik
- Persondatapolitik
- It-sikkerhedspolitik
- Politik for dataetik



Handling og resultater

- Vedtaget Politik for dataetik
- Implementeret en række kontroller på persondata- og it-sikkerhedsområdet
- Skrappere kravstillelse til leverandører på it-sikkerhedsområdet
- Arbejdet løbende på at sikre, at persondata håndteres og slettes efter den gældende lovgivning

- Testet it-sikkerheden ved gennemførelse af Red Team-test
- Hhv. 97,3% og 85% af Nykredits medarbejdere har gennemført og bestået certificeringer og e-læring i persondata og it-sikkerhed (Antallet er mindre end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte osv.)
- Gennemført interne kontrolprogrammer for at sikre efterlevelsen af it-kontroller



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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



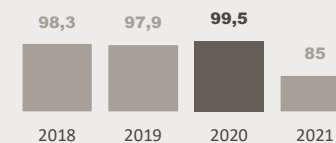
Ambitioner for 2022

- Løbende gennemføre test af it-sikkerheden
- Forsat understøtte tiltag for skrappere kravstillelse til leverandører på it-sikkerhedsområdet
- Gennemføre egenkontrolprogrammer, hvis formål er at teste implementerede kontroller hos Nykredit samt hos væsentlige leverandører

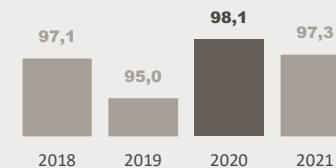
- Fortsat implementere nødvendige tiltag, for at beskytte de persondata, vi indsamler og behandler, fx ved implementering af en række yderligere kontroller
- Følge op på foranstaltninger identificeret i forbindelse med udførte kontroller

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 arbejder målrettet på at kunne tiltrække og fastholde talentfulde medarbejdere samt at skabe rammerne for, at alle medarbejders potentiale kan udfoldes.”

Trine Ahrenkiel, vicedirektør, People & Identity

Medarbejderforhold

Bæredygtig udvikling og ansvarlig virksomhedsdrift kræver et systematisk arbejde 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 inden for temaerne “Organisation”, “Ledelse” og “Medarbejdere” afdækker behov, muligheder og risici i HR-arbejdet.

Ikke mindst indsatsen med at forebygge og løse eventuelle udfordringer med trivsel, tilfredshed og oplevelse af arbejdsmiljøet har optaget fokus i 2021.

Et mere fleksibelt arbejdsliv

Coronapandemien, som ramte i foråret 2020, betød langt mere hjemmearbejde for Nykredits medarbejdere, og vi brugte 2020 på at sikre medarbejdernes trivsel og motivation på distancen. I 2021 har fokus været på, hvordan vi kan bruge erfaringerne med hjemmearbejde, som medarbejderne ret enslydende giver udtryk for, at de værdsætter, til at skabe et mere fleksibelt arbejdsliv til gavn for både medarbejderne og Nykredit.

På denne baggrund indgik Nykredit i sommeren 2021 en aftale med NYKREDS om en forsøgsordning med hjemmearbejde, som gælder frem til næste overenskomstforhandling ved udgangen af marts 2023. Aftalen betyder, at den enkelte leder kan aftale øget fleksibilitet med den enkelte medarbejder – i det omfang at kundebehov, resultatskabelse, teamets og den enkelte medarbejders trivsel tillader det. Det er frivilligt, om medarbejderen vil gøre brug af ordningen, og ledelsen vil altid have mulighed for at vurdere hensigtsmæssigheden

samt omfanget af hjemmearbejde i den konkrete stilling. Hvis man vælger at arbejde hjemme, underskrives en erklæring, så det sikres, at medarbejderen har det rette udstyr til rådighed, jf. arbejdsmiljølovgivningens krav hertil.

For at understøtte tilrettelæggelsen af et mere fleksibelt arbejdsliv har vi bl.a. gennemført webinarer om hybridmøder og såkaldte “Nykredit talks” for alle ledere og medarbejdere. Der er endvidere nedsat en følgegruppe med repræsentanter for medarbejderne og ledelsen, hvor ordningen løbende evalueres.

Krænkende adfærd er uacceptabelt

I Nykredit accepterer vi ikke krænkende adfærd, og vi gør meget for at undgå, at den finder sted. Nykredits ledelse har løbende over de seneste år sat meget klare ord på, hvad der er acceptabel adfærd i Nykredit, og hvad der ikke er.

Alle ledere er i 2021 blevet trænet i forebyggelse og håndtering af krænkende adfærd på vores ledelsesakademi, og alle ledere forholder sig i forbindelse med det årlige review af organisationen til, hvad de aktivt gør for at sikre en omgangstone præget af ligeværd og ordentlighed – med udspring i koncernens retningslinjer for krænkende adfærd.

Endeligt fortæller vi både medarbejdere og ledere, hvilke muligheder de har, hvis de oplever krænkende adfærd eller uønsket seksuel opmærksomhed i Nykredit. Nykredits ansatte har både mulighed for at gå til egen leder samt bruge vores whistleblowerordning, HR og

tillidsrepræsentantsystemet. Når der opstår sager, har vi en procedure for at handle grundigt og resolut, og når der er tale om klare overskridelser af de fælles spilleregler i Nykredit, fører det til afskedigelse.

Arbejdsglæden fortsat i top

Medarbejdertilfredsheden er i 2021 fastholdt på samme høje niveau som i 2020. Vores medarbejdere er stolte af at være Nykredit'ere, og vi overperformer i forhold til eksternt benchmark på de fleste områder. Vi er især stolte af, at vi ligger højt på parametre som arbejdsglæde, ledelse, samarbejde samt læring og udvikling – og at medarbejderne i høj grad anbefaler andre at arbejde i Nykredit. Det har ikke ændret sig på trods af en omskiftelig tid, hvor vi er tilbage på kontorerne efter måneders hjemmearbejde, og hvor vi står midt i en forsøgsperiode, hvor vi arbejder mere fleksibelt og virtuelt.

Investering i medarbejderne

Nykredit ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere og stærke talenter i en kultur med fokus på fællesskab og udvikling. Vi har derfor givet medarbejderne et løfte:

“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.”

Med afsæt i medarbejderløftet er det vores ambition og forpligtelse at styrke medarbejdernes personlige og faglige udvikling både på kort og længere sigt. Løftet skal samtidigt understøtte arbejdet med strategisk kompetenceudvikling for at sikre Nykredits konkurrencekraft. Vores initiativer til kompetenceudvikling er baseret på eksisterende forretningsbehov og lovmæssige krav, så vores medarbejdere til enhver tid har de kompetencer, som vores kunder efterspørger, herunder at give den bedste rådgivning, udnytte digitale muligheder, overholde lovkrav samt efterleve Nykredits Code of Conduct.

Nykredits medarbejdere gennemfører hvert år lovpligtig obligatorisk uddannelse og certificering inden for forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse. Alle Nykredits medarbejdere har desuden mulighed for kompetenceudvikling via Finanskompetencepuljen, der indeholder en bred vifte af uddannelsesmuligheder for finanssektorens medarbejdere. Derudover gennemføres relevante forretnings-specifikke uddannelser.

Talentudvikling er en hjørnesten i arbejdet med at sikre, at vi har de dygtigste medarbejdere på tværs af koncernen. Vi driver forskellige udviklingsprogrammer for udvalgte talenter, der gennem særlige accelererende uddannelsesforløb udvikler sig fagligt og personligt – og bidrager til at udvikle Nykredit. I 2021 har vi gennemført følgende programmer:



Kompetenceudvikling for alle medarbejdere

- Lovpligtig uddannelse og certificering for alle medarbejdere inden for forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse
- Udviklings- og performancesamtaler for alle medarbejdere
- Uddannelse og certificering i investeringsprodukter, IDD, Bolig Kredit og Kredit for privat- og erhvervsrådgivere samt specialister
- Kreditfaglig uddannelse for alle privat- og erhvervsrådgivere i Nykredits kreditskole
- Uddannelsesforløb for alle nyansatte i forbindelse med onboarding
- Relevant uddannelse i Nykredits kundeorienterede enheder indenfor fx grøn byggefinansiering, ESG i kreditindstillinger, energitjek og nye kundetilbud



Talentforløb for udvalgte

- Nykredit Academy: Personlig udvikling og salg for rådgivere
- Young Talent: For håndplukkede talenter på tværs af koncernen
- Nykredit Move: For mellemlidende med potentiale for mere
- Graduate Program: 1-årigt program for nyuddannede kandidater

Medarbejderforhold

Medarbejdertilfredshed, -sundhed, -trivsel og udvikling



Samfundsudfordring

Bæredygtig udvikling og ansvarlig virksomhedsdrift kræver kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere. 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 vigtigste ressource er medarbejderne. Det er medarbejderne, der skaber værdi for kunderne, for samfundet og for Nykredit. Nykredit ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække dygtige medarbejdere og stærke talenter. Det kan vi kun, hvis vi formår at skabe arbejdsforhold, der giver tilfredse medarbejdere, som trives med opgaverne, kulturen og hinanden.

Vi arbejder målrettet med medarbejderudvikling for at sikre, at vores medarbejdere til enhver tid har kompetencer til at matche kundernes behov, giver den bedste rådgivning og lever op til lovgivningen. Nykredit har aftalte fora til og procedurer for medarbejderens indflydelse på arbejdspladsen og udøvelse af medarbejderrettigheder, herunder Koncernsamarbejdsudvalget og Hovedarbejds miljøudvalget samt medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer suppleret af tillidsmandssystemet og arbejdsmiljørepræsentanterne.



Governance

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

Politikker

- Code of Conduct
- Koncernoverenskomst



Handling og resultater

- Styrket mulighederne for et fleksibelt arbejdsliv med fokus på understøttelse af distance- og hybridledelse
- Videreudviklet og skabt hybride uddannelsesforløb med mix af fremmøde og virtuel læring for medarbejdere
- Gennemført løbende lovpåliggende uddannelser og certificeringer blandt alle medarbejdere i forbindelse med forebyggelse af finansiel kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse
- Gennemført kompetenceudvikling og talentforløb som Nykredit Move, Young Talents, Nykredit Academy og Graduate Program
- Alle ledere på tværs af koncernen har deltaget på Winning the Double Ledelsesakademi III, der var centreret omkring "Forenet kan vi mere-ledelse", hvor de er blevet trænet i fælles værktøjer til at fremme holdånd, handlekraft, ansvarlig forretningspraksis, feedbackkultur, teamperformance, sunde omgangsformer samt diversitet og inklusion
- Gennemført de første uddannelsesaktiviteter i Nykredits nye kreditskole
- Igangsat en ny uddannelse om bæredygtigt landbrug for alle landbrugsrådgivere
- Gennemført vores årlige medarbejdermåling, der fortsat viser et stærkt resultat målt på arbejdsglæde, loyalitet og medarbejdertilfredshed



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 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.



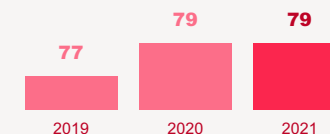
Ambitioner for 2022

- Forsat have fokus på skabelsen af det fleksible og meningsfulde arbejdsliv, herunder styrke hybride møde- og arbejdsformer
- Implementere et nyt HR-system med opdaterede kerneprocesser, ikke mindst et nyt koncept for performance management, der skal introducere nye Nykredit-specifikke adfærdskompetencer samt sikre et skarpt fokus på udvikling, performance og trivsel hos den enkelte medarbejder
- Lancere nye uddannelsesindsatser i Nykredits kreditskole for opkvalificering af medarbejdere inden for relevante emner
- Igangsætte initiativer for at sikre kompetenceudvikling af Nykredits medarbejdere inden for bæredygtighed
- Forankre ledernes kompetencer og styrke ledelseskraften, så værktøjer fra Nykredits Winning the Double Ledelsesakademi III bliver bragt i spil med fokus på holdånd, handlekraft og Bedst til kunder, herunder en samarbejdsorienteret ledelseskultur, teamudvikling, feedback, omgangsformer samt diversitet og inklusion
- Forsat have fokus på talentudvikling, herunder løfte ledernes evne til at få øje på og stimulere nye ledelsestalenter

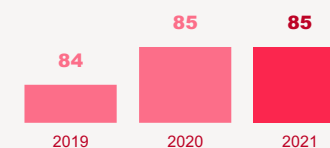


Nøgletal og mål

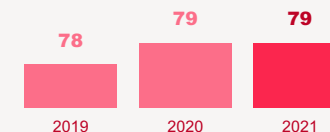
Arbejdsglæde (indeks 100)



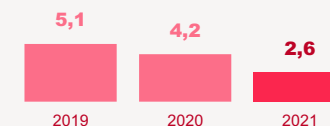
Loyalitet (indeks 100)



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 forenet udgør et spejl af vores kunder og samfundet.

Det er derfor vigtigt for os at være en inkluderende arbejdsplads, hvor alle har lige muligheder, og hvor den enkelte føler sig respekteret. Vi tror på, at forskellighed giver gevinst og fungerer som katalysator for vores udvikling, vækst og trivsel. Derfor udviklede vi i 2019 en strategi for diversitet og inklusion i Nykredit, hvilket betyder, at vi arbejder med temaet på strukturelt niveau, på ledelsesniveau og på individniveau.

Inkluderende ledelse og barselsindsats

Vi har i 2021 trænet alle vores ledere i diversitet og inkluderende ledelse, så lederne har fået både indsigter og værktøjer til at føre ambitionen ud i livet. Alle koncernens ledere har gennemført Nykredits ledelsesakademi og er blevet trænet i evnen til og behovet for at skabe en inkluderende arbejdsplads, hvor alle føler sig som en del af et fællesskab båret af holdånd, ordentlighed, ligeværd og åbenhed, og hvor vi lykkes med at bringe hinandens forskelligheder i spil, så vi reducerer vanetænkning og udfordrer egne forståelser og ubevidste bias.

Vi har yderligere opdateret vores billedbank til Employer Branding for at synliggøre en mere mangfoldig repræsentation af medarbejdere samt anvendt kønsneutralt sprog i vores stillingsopslag for at tiltrække

bredere og flere profiler. Siden 2019 har vi spurgt medarbejderne, om de oplever, at alle i deres afdeling har lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet osv., og svarene viser, at det er oplevelsen blandt langt de fleste medarbejdere. For at sikre et endnu mere inkluderende arbejdsmiljø har vi lanceret et nyt dialogværktøj til medarbejdere på barsel og disses ledere. Vi tror på, at en styrket dialog mellem leder og medarbejder før, under og efter barsel er medvirkende til en god tilbagevenden og fastholdelse.

Kvinder fordelt på ledelsesniveau	2019	2020	2021
Øverste	20%	18%	19%
Mellemste	26%	28%	33%
Første	39%	43%	38%

Figuren viser andelen af kvinder fordelt på ledelsesniveau.

Konkrete indsatser for at få flere kvinder i ledelse

Nykredit arbejder målrettet med at forbedre og styrke kønsbalancen i Nykredit 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 måler på kønsfordelingen i besættelse af lederpositioner, fordi det tal viser, om vi lykkes med at forfremme og rekruttere flere kvinder. Vi er stærkt optaget af at opfordre og motivere kvindelige ledere til at deltage i vores talentprogrammer som fx. Nykredit Move og Young Talents. På Nykredit Move-talentprogrammet, som blev

afsluttet i 2021, deltog 70% kvinder. Vi har indført exit-interview 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 haft fokus på at fremhæve kvindelige rollemønstre både i ekstern og intern kommunikation.

I 2021 ses en stigning i andelen af kvinder ved besættelse af stillinger på mellemste ledelsesniveau, mens der ses et fald på øverste og første ledelsesniveau i forhold til 2020. Stigningen på mellemste ledelsesniveau skyldes primært, at mange kvinder bredt i organisationen er rykket fra første til mellemste ledelsesniveau. På øverste ledelsesniveau har forholdsvis flere mænd end kvinder i 2021 fået tilført mere ansvar og/eller blevet rekrutteret ind på øverste ledelsesniveau, hvorfor der ses et fald fra 2020. I 2022 vil der fortsat være stort fokus på at sikre kvindelige kandidater ved rekrutteringer, udnævnelser og interne rokader/organisationsjusteringer på alle ledelsesniveauer.

Kvinder ved besættelse af stillinger fordelt på ledelsesniveau	2019	2020	2021	Mål 2022	Langsigtet mål
Øverste	31%	48%	35%	40%	45%
Mellemste	22%	38%	49%	42%	45%
Første	41%	50%	33%	45%	45%

Figuren viser andelen af kvinder ved besættelse af stillinger fordelt på ledelsesniveau.

Lige løn for lige arbejde

Nykredit har en struktur for overordnet fastsættelse af det lønniveau, der er gældende for den specifikke stilling. Lønniveauet fastsættes med baggrund i et anerkendt jobevalueringssystem, hvor elementer som bl.a. kompleksitet, kompetence, indflydelse og krav til kommunikation indgår. Herved understøttes objektiviteten i fastsættelsen af løn. Vi monitorerer og måler løbende lønforskelle mellem mænd og kvinder opgjort efter stillingsbånd. Tallene bruges bl.a. til at understøtte den enkelte leders beslutningsgrundlag i forbindelse med lønrunder.

Vi må konstatere, at vi i Nykredit – som generelt i sektoren – har en vigtig opgave i at forstå og udjævne de lønforskelle, som vi fortsat registrerer. Som et led i dette arbejde opfordres lederne aktivt til at sikre, at individuelle lønstigninger understøtter en positiv udvikling af ligeløn. Alle tal kan hentes og findes i vores [Sustainability Fact Book](#).

Lønforskellen for overenskomstansatte medarbejdere i Nykredit*

IPE kl. = Stillingstygde	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57
Lønforskel	5,7%	4,3%	3,1%	2,4%	0,5%	2,0%	3,2%	3,1%	5,0%	7,6%	4,5%	4,0%
Favør (K/M)	Kvinder						Mænd					

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

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



Kvinder i bestyrelsen

Nykredit har fastsat mål for andelen af kvinder i bestyrelsen. Samtidig understreger vores mangfoldighedspolitik, at der ved bestyrelsens sammensætning og rekruttering udover 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 formand som en af de få professionelle bestyrelser i Danmark. Det betyder, at formandskabet for både Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S består af kvinder. Vi opfylder i 2021 vores mål for Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S, mens det ikke er opfyldt i Totalkredit A/S og Nykredit Bank A/S. Andelen af kvinder i bestyrelsen for Nykredit

Portefølje Administration A/S er faldet på grund af en fratrædelse, hvor posten p.t. ikke er genbesat.

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, samt for Nykredit Bank A/S vedkommende af to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Da der p.t. ikke er kvinder repræsenteret i koncerndirektionen, har det ikke været muligt at nå målene for repræsentationen af kvindelige medlemmer i disse bestyrelser i 2021.

Kvinder i bestyrelserne

Selskab	2018	2019	2020	2021	Mål 2021	Mål 2023***
Nykredit A/S	33%	33%	40%	40% (6 ud af 15)	40%	40%
Nykredit Realkredit A/S	38%	38%	42%	42% (5 ud af 12)	42%	42%
Nykredit Bank A/S	0%	17%	17%	17% (1 ud af 6)	25%	33%
Totalkredit A/S	11%	11%	0%*	0% (0 ud af 3*)	25%	25%
Nykredit Portefølje Administration A/S**	-	-	40%	25% (1 ud af 4)	40%	40%

Mål fastsættes i Nykredits Politik for mangfoldighed.

*Sammensætningen af bestyrelsen i Totalkredit blev ændret i 2020. Således udgøres bestyrelsen nu af tre personer.

**Nykredit Portefølje Administration A/S' bestyrelse blev føjet til politikken i 2021.

***Dækker målperioden 2022-2023.



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, der tilhører en minoritet, føle sig usynliggjort eller diskrimineret. Endvidere kan en svag diversitet medføre begrænsninger i virksomhedens innovationsevne og påvirke bundlinjen negativt, fordi forskellige kompetencer, erfaringer og perspektiver ikke kommer i spil. Endelig kan uforklarlige lønforskelle være udtryk for, at mænd og kvinder ikke har lige lønvilkår.



Nykredits tilgang

Fællesskab, holdånd og handlekraft er essentielt i Nykredit, hvor vi tror på, at forenet kan vi mere. Det er vigtigt for os at være anerkendt som en inkluderende arbejdsplads, hvor alle ansatte oplever lige værd og mærker, at deres unikke bidrag både anerkendes og inddrages. I disse år har vi haft særligt fokus på at sikre, at de kvindelige ledere, der vil og kan, har mulighed for at realisere deres ambitioner, så vi får øget kønsbalancen i ledelsen. Dette vil fortsat være en prioritet, der vil blive suppleret med yderligere fokus på at bringe den bredere diversitet i spil, så vi får udfordret vanetænkning og skabt kreative og innovative løsninger til gavn for vores kunder og samfundet.

Sideløbende træner og styrker vi ledernes evne til i deres egen ledergerning at skabe og fremme en inkluderende arbejdsplads, hvor forskellige perspektiver og potentialer bringes i spil.



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

- Mangfoldighedspolitik
- Lønpolitik



Handling og resultater

- Iværksat og gennemført initiativer på strukturelt, ledelses- og individniveau for at rekruttere, udvikle og fastholde flere kvinder i ledelse
- Alle ledere har deltaget på Ledelsesakademi III, hvor et af fokusområderne var diversitet & inklusion
- Opdateret billedbank til Employer Branding for at synliggøre en mere mangfoldig repræsentation af medarbejdere samt anvendt kønsneutralt sprog i stillingsopslag
- Monitoreret og foretaget analyse af, hvordan lønkronerne fordeler sig på køn i de forskellige forretningsenheder, så ledelsen kan understøtte en positiv udvikling af ligeløn

- Indført exit-interviews med kvindelige ledere, der har opsagt deres stilling i Nykredit, for at målrette indsatserne, så Nykredit både nu og i fremtiden er en attraktiv arbejdsplads for kvindelige ledere
- Lanceret dialogværktøjet "Send din medarbejder godt på barsel", som via dialog mellem leder og medarbejder skal sikre, at medarbejdere har en tæt tilknytning til Nykredit før, under og efter barsel
- Underskrevet Dansk Industris "Gender Diversity Pledge", der forpligter Nykredit til at arbejde med 16 principper, som diversitetsløftet dækker over, samt egne konkrete måltal for at fremme kønsdiversiteten



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Mangel på diversitet og skæv kønsfordeling i en virksomhed kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes. Det bremser 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 forfremmelses- og rekrutteringssituationer. Det kan resultere i, at vi ikke får en tilstrækkelig bredde i koncernens kompetencer med risiko for faldende kvalitet, produktivitet og innovationsevne. Endvidere er der risiko for, at vores kunder og medarbejdere oplever, at de ikke bliver forstået og matchet på deres behov, og dermed fare for nedadgående kunde- og medarbejdertilfredshed.



Ambitioner for 2022

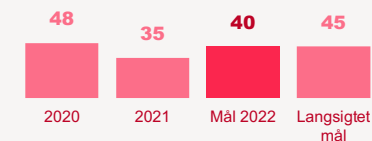
- Fortsat have fokus på at sikre en bred bænk af kvindelige kandidater i rekrutterings- og forfremmelsesprocesser
- Monitorere og sikre, at vores processer og politikker fjerner barrierer og ubevidste bias
- Opkvalificere ledernes evne til at lede og understøtte diversitetsagendaen gennem forankring af træningsselementer fra ledelsesakademiet
- Fortsat sikre fokus på diversitet og inklusion på individ- og teamniveau i de årlige reviews af organisationen
- Fortsat gennemføre exit-interviews med kvindelige ledere, som frivilligt forlader Nykredit, for at skabe bedre indsigt og målrette vores indsatser
- Forankre dialogværktøjet "Send din medarbejder godt på barsel", der skal sikre et inkluderende arbejdsmiljø



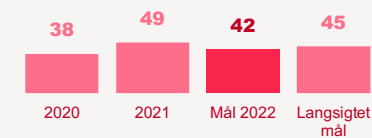
Nøgletal og mål

Kvinder ved besættelse af stillinger (%)

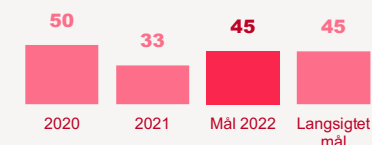
Øverste ledelsesniveau



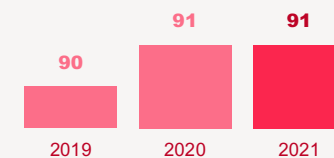
Mellemste ledelsesniveau



















Første ledelsesniveau








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



Overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal

SAMFUNDSUDFORDRING	INDSATS	VERDENSMÅL	NØGLETAL	2018	2019	2020	2021	MÅL
Adgang til lån for boligejere og virksomheder er afgørende for det danske samfund og udviklingen i hele landet.	Udvikling i hele Danmark	 	Egentlig kernekapital (CET1) %	21,0	19,5	20,2	20,6	-
			Udlånsvækst i kommuner, Totalkredit	96 ud af 98	97 ud af 98	98 ud af 98	97 ud af 98	-
			Andel af bestand med afdrag (Totalkredit)	-	56%	57%	57%	-
			Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit)	-	54%	59%	63%	-
Bygninger spiller en afgørende rolle i at nå klimamålene. Der er både behov for energienoveringer af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.	Bæredygtige boliger	  	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	905	-
			Finansierede CO ₂ e-udledninger (kilotons)	-	-	-	1.031	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	1,14	-
Behov for massive investeringer i den grønne omstilling, både når det gælder elproduktion, grøn omstilling i industrien, udvikling af nye løsninger og bæredygtigt byggeri.	Bæredygtige virksomheder og ejendomme	     	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	386	-
			Finansierede CO ₂ e-udledninger (kilotons)	-	-	-	1.172	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	3,04	-
Det danske landbrug står for ca. 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark.	Bæredygtige landbrug	   	Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	86	-
			Finansierede CO ₂ e-udledninger (kilotons)	-	-	-	1.951	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	22,6	-
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	-
			Finansierede CO ₂ e-udledninger (kilotons)	-	-	-	2.968	CO ₂ e-neutral i 2050
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	5,7	60% reduktion fra 2020 til 2030
			Aktiefonde med ESG-rating over benchmark	44%	47%	57%	71%	-
			Procent af aktie-AUM, hvor Nykredit deltog i generalforsamlinger	37%	49%	33%	36%	100% i 2022

SAMFUNDSUDFORDRING	INDSAT	VERDENSMÅL	NØGLETAL	2018	2019	2020	2021	MÅL
Virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion.	Et grønnere Nykredit		Total CO ₂ e-udledning, drift	3.980	2.956	1.409	1.064	-
			CO ₂ e-udledning pr. medarbejder	1,08 (22% reduktion)	0,63 (42% reduktion)	0,33 (48% reduktion)	0,26 (21% reduktion)	5% årlig reduktion frem til 2025
			Samlet MWh-forbrug	15.558	15.277	14.599	13.815	25% reduktion fra 2017 til 2025 = 13.056
			Andel af affald, der genanvendes	50%	51%	47%	54%	80% i 2023
			Mængden af affald pr. medarbejder (kg/FTE)	141	137	96	100	100 kg 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		Andel af svanemærkede produkter %	28	27	29	-	-
			Antal miljø-challenges gennemført	-	-	9	10	15 i 2022
Finansiel kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund.	Indsats mod finansiel kriminalitet		Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i antihvidvask	96,7%	95,6%	98,2%	95%	-
Finansielle institutioner har et stort ansvar for at sikre en ansvarlig rådgivning om produkter og ydelser.	Ansvarlig forretningsførelse		Antal conduct-risici	-	-	120	127	
			Conduct: Tryk & åben kultur i Nykredit (indeks 100)	-	-	-	89	
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 it-sikkerhed	98,3%	97,9%	99,5%	85%	-
			Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i databeskyttelse	97,1%	95,0%	98,1%	97,3%	-
Kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere er afgørende for at sikre bæredygtig og ansvarlig virksomhedsdrift.	Medarbejderforhold		Arbejdsglæde (indeks 100)	76	77	79	79	
			Loyalitet (indeks 100)	-	84	85	85	-
			Læring og udvikling (indeks 100)	-	78	79	79	
			Gennemsnitligt antal sygefraværdsdage	5,6	5,1	4,2	2,6	
Mangel på diversitet og repræsentation kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes.	Diversitet og inklusion		Kvinder ved besættelse af stillinger fordelt på ledelsesniveau	Øverste	31%	48%	35%	45%
				Mellemste	22%	38%	49%	45%
				Første	41%	50%	33%	45%
Lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet (indeks 100)	-	90	91	91				

Regnskabspraksis

Rapport om Samfundsansvar omfatter hele Nykredit-koncernen og redegør for koncernens arbejde med samfundsansvar og performance på centrale nøgletal i 2021. Rapporten udgør 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 den kønsmæssige sammensætning af ledelsen jf. § 135a 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 suppleres af Nykredits Sustainability Fact Book 2021, som kan findes på nykredit.com/samfundsansvar. 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 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med Global Reporting Initiative (GRI) Standards: Core option. Nykredits GRI-indeks er inkluderet i Sustainability Fact Book 2021.

Opgørelsen af ressourceforbrug og CO₂e-udledning for driften af Nykredit-koncernen og dertil knyttede datterselskaber revideres eksternt af FORCE Certification A/S.

Alle nøgletal er opgjort for kalenderåret 2021, medmindre andet er angivet.

Udvikling i hele Danmark

Egentlig kernekapital (CET1) %

Egentlig kernekapital (eksklusive hybrid kernekapital) divideret med risikoeksponeringerne.

Udlånsvækst i kommuner, Totalkredit

Obligationsrestgæld primo sammenlignet med ultimo for perioden pr. kommune for Totalkredit.

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 CO₂e-aftryk

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

Scope 1

Indeholder direkte CO₂e-udledning fra kilder, der enten ejes eller kontrolleres af Nykredit, fx kedler, ovne og køretøjer. Enkelte af Nykredits centre opvarmes direkte med afbrænding af naturgas. Udledningen herfra medregnes dog ikke i CO₂e-opgørelsen, da vi hvert år konverterer vores forbrug af naturgas til CO₂e-neutral biogas. 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 CO₂e-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 <http://www.ens.dk/>.

Scope 3

Indeholder anden indirekte drivhusgasudledning fra kilder, som ikke ejes eller kontrolleres af Nykredit. Fx tredjeparts leverancer, forretningsrejser, brug af datacentre samt udledning fra udlåns- og investeringsaktiviteter til kunder. Kategorien er en valgfri rapporteringskategori. Nykredit har foreløbig valgt at medtage CO₂e-udledning i scope 3 for følgende underkategorier jf. GHG-protokollen:

Kategori 3: Energiforbrug i eksterne datacentre
Nykredit benytter JN Data til hosting og behandling af vores data. Nykredits andel af JN Datas CO₂e-udledning bliver beregnet med en andel på 11,53% baseret på Nykredits andel af omkostningerne til at drive JN Data. Selve CO₂e-udledningerne bliver baseret på samme metoder som beskrevet i scope 1 og scope 2.

Kategori 6: Forretningsrejser

For transport med taxi og transport i egen bil benyttes udledningsfaktorer offentliggjort på www.ens.dk. Via offentliggjorte tal for CO₂e-udledningen på indregistrerede biler i Danmark i 2006 og 2012 findes gennemsnittet for biludledning i Nykredit. 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 CO₂e-udledninger fra 10 aktivklasser, med op til fem datakvalitetsniveauer. Nykredit baserer sine beregninger på denne model. Nykredits andel af CO₂e-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 CO₂e-aftryk 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 leveres af 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 CO₂e-udledninger ved at anvende emissions- og energifaktorer fra Energistyrelsen.

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 branchernes lån og udledning fra Danmarks Statistik. Finansierede udledninger udregnes herefter, ved at Nykredit tilskrives den procentvise andel af branchens udledning svarende til Nykredits andel af udlånet til sektoren. 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 tre indsatser: Bæredygtige boliger, Bæredygtige virksomheder og ejendomme og Bæredygtige landbrug. Bæredygtige boliger omfatter realkreditudlån til ejerboliger samt bankudlån til private boliger. Bæredygtige virksomheder og ejendomme omfatter realkreditudlån til almene boliger, andelsboliger, boligudlejning, kontor- og industriejendomme og støttet byggeri samt bankudlån til virksomheder. Bæredygtige landbrug dækker realkreditudlån til landbrug over 10 ha.

Børsnoterede aktier og erhvervsobligationer:

Værdisætningen af selskaberne, der anvendes til vægtningen 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. Dækningsgraden er fortsat relativt lav, men vi kan efter dialog med udstederne konstatere, at den forbedres i forbindelse med de kommende års rapportering.

Derivater:

Derivater og futures er medregnet, såfremt de følger et defineret benchmark med underliggende fysiske identificerbare aktiver. Dette er særligt relevant for Nykredits hedgefonde, der anvender denne type til at afdække investeringerne. Dette betyder, at dækningen i fondene er lav, hvorfor rapportering ikke er relevant. 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. Dette 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 emissioner divideret med udlån/investeringer omfattet af beregningen.

Vægtet datakvalitet

Nykredit anvender Finans Danmarks CO₂e-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 CO₂e-model.

Total CO₂e-udledning, drift

CO₂e-udledning fra driften defineres som scope 1 + scope 2 + kategorierne 3 og 6 i scope 3. Tallet omfatter således koncernens energiforbrug, herunder til eksterne datacentre, samt forbrugsdata fra rejser med bil, tog og fly.

CO₂e-udledning pr. medarbejder

Samlet CO₂e-udledning fra driften divideret med antallet af fuldtidsmedarbejdere ultimo året. CO₂e-udledning fra driften defineres som scope 1 + scope 2 + kategorierne 3 og 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, hvilket kan findes på energistyrelsens hjemmeside www.spareenergi.dk.

Bæredygtige investeringer

Nykredit anvender begreber og metoder anbefalet af UNPRI til opgørelse i den årlige afrapportering til UNPRI samt i Nykredits øvrige rapportering. Nykredit anvender Investering Danmark's 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. Sustainalytics er Nykredits partner ved engagementer for brud på internationale normer. I den forbindelse leverer de supplerende data på den konkrete sag samt vurderingen af udviklingen i sagen. ISS og Glass-Lewis leverer analyser forud for aktieselskabers generalforsamlinger, der anvendes til beslutninger omkring afgivelse af stemmer. Samme selskaber leverer statistiske data omkring stemmeafgivelse til denne rapportering. Derudover anvender Nykredit datasæt udstedt af offentlige myndigheder eller organisationer, men kun efter vi har vurderet disse som troværdige. Når vi anvender denne type informationer, så 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. 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 henholdsvis 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 henholdsvis fond og benchmark.

Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog

Andel af generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog, i forhold til det samlede antal generalforsamlinger afholdt i de selskaber, hvor Nykredit har investeret. 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 anvendte i 2020 og 2021 to stemmeplatforme til at afgive stemmer og indsamle data for stemmeafgivelser. Alle Nykredits fondes stemmer blev afgivet gennem Glass-Lewis, mens stemmerne i Sparinvest-fondene blev afgivet på ISS. Tallet for 2019 og tidligere vedrører udelukkende Glass-Lewis-platformen, da fusionen mellem Nykredit og Sparinvest ikke var gennemført. Fra 2022 vil Nykredit stemme på en fælles platform for alle fonde.

Ressourceforbrug

Opgørelsen af Nykredits ressourceforbrug dækker hele Nykredit-koncernen og dertil knyttede datterselskaber: Nykredit Leasing (ejerandel: 100%) og Sparinvest Holdings SE (ejerandel: 75%). Data vedr. Nykredits drift strækker sig fra 1. oktober 2020 til 30. september 2021. 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 varmekonsum 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 varmekonsum 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 varmekonsum 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 varieret omfang rundt om i koncernen. Al 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 affaldskonsumet er ekskl. udenlandske aktiviteter. Brændbart affald fra nogle af lejermålene 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 forretningsførelse

Antal conduct-risici

Det samlede antal conduct-risici identificeret i Nykredit-koncernen.

Conduct: Tryk og åben kultur i Nykredit

Nøgletal for 1 – 3. kvartal 2021 er stikprøvemålinger foretaget på 5-600 ledere og medarbejdere. Nøgletal for 4. kvartal 2021 er fra medarbejdertilfredshedsundersøgelsen.

E-læring og test inden for antihvidvask, persondata og it-sikkerhed

Andel af fastansatte, vikarer og studerende, der i 2021 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 medarbejdertilfredshedsundersøgelse

Resultater fra Nykredit-koncernens medarbejdertilfredshedsmåling gennemført i oktober 2021:

- 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 sygefraværsdage i forhold til antallet af fastansatte, vikarer og studerende i 2021. Medarbejdersygedage inkluderer medarbejderens eget sygefravær, inklusive sygdom med covid-19. Barns sygdom og orlov er ikke inkluderet.

Diversitet og inklusion

Kvinder ved besættelse af stillinger fordelt på ledelsesniveau

Andel af kvinder ved besættelse af lederpositioner på tværs af Nykredit-koncernens tre ledelsesniveauer ved udnævnelser, interne rokader/organisationsjusteringer og eksterne rekrutteringer.

Kvinder fordelt på ledelsesniveau


Andel af kvindelige ledere opgjort på hvert af Nykredit-koncernens tre ledelsesniveauer holdt op imod det totale antal ledere på hvert ledelsesniveau.

Kvinder i bestyrelserne

Andel af kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til antal medlemmer i den pågældende bestyrelse. Medarbejdervalgte medlemmer indgår i opgørelsen for Nykredit A/S, Nykredit Realkredit A/S og Nykredit Bank A/S.

FN's principper for ansvarlig bankdrift

Nykredit skrev i 2019 under på FN's 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 Fact Book 2021](#).

Princip	Nykredits fremdrift i implementeringen af principperne
 <p>Harmonisering</p> <p>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>	<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>
 <p>Påvirkning & Mål</p> <p>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>	<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 2021 arbejdet særligt med Nykredits påvirkning på klimaområdet, som er et af de områder, hvor vi har den største påvirkning, og bl.a. sat nye 2030-mål for CO₂e-aftrykket af investeringsporteføljen. Vi har desuden en række konkrete mål for bl.a. kvinder i ledelse og koncernens egen CO₂e-udledning. Vi forventer at fortsætte og udvide disse analyser i dybden og samtidig udvide omfanget af de påvirkninger, vi analyserer på.</p>
 <p>Kunder</p> <p>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>	<p>Vi har lanceret en række produkter, 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>
 <p>Interesserter</p> <p>Vi vil proaktivt og på forsvarlig vis konsultere, involvere og indgå samarbejde med relevante interessenter med henblik på at opfylde samfundets mål.</p>	<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 klima og bæredygtighed, landdistrikter eller udlån til bestemte befolkningsgrupper. I 2021 har Nykredit fortsat dialogen fra 2020 med en række interessenter for at drøfte, hvordan vi bedst kan hjælpe vores kunder gennem de økonomiske udfordringer, der knytter sig til covid-19-krisen.</p>
 <p>Ledelse & Kultur</p> <p>Vi vil implementere vores indsats i forhold til disse principper via effektiv ledelse og en ansvarlig bankkultur.</p>	<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 conduct management 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>
 <p>Åbenhed & Ansvarlighed</p> <p>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>	<p>Vi rapporterer for anden 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. CO₂e-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.</p>

Governance

Nykredits arbejde med samfundsansvar er forankret i koncernens governance-struktur. Figuren nedenfor viser, hvordan ansvaret for samfundsansvar og bæredygtighedsrelaterede forhold er integreret i strukturen.

Bestyrelsen

Formand: Merete Eldrup

- Sætter de strategiske rammer for Nykredits forretning, herunder arbejdet med samfundsansvar og bæredygtighed
- Godkender Politik for samfundsansvar og orienteres om årlig rapportering om samfundsansvar
- Fastsætter risikoappetitten via den overordnede risikopolitik og tilhørende politikker, og modtager løbende rapportering

Koncerndirektionen (Komité for Samfundsansvar)

Formand: Michael Rasmussen, koncernchef

- Udmønter koncernstrategien som fastsat af bestyrelsen og er ansvarlig for strategi for samfundsansvar, herunder koncernbrede mål og opfølgning på dem
- Prioriterer temaer og indsatser for samfundsansvar med afsæt i analyser af væsentlighed, impact og bæredygtighedsrelaterede risici. Uddelegerer ansvar for prioriterede indsatser
- Ansvarlig for implementering af FN's Principles for Responsible Banking
- Godkender årlig rapportering om samfundsansvar

Komitéer, nedsat af koncerndirektionen

Forretningsområder og stabsfunktioner

- Gennemfører væsentligheds-, impact- og risici-analyser
- Udvikler og driver prioriterede indsatser i strategi for samfundsansvar
- Opstiller mål og definerer nøgletal for prioriterede indsatser
- Udvikler politikker og forretningsgange
- Rapporterer om performance i bl.a. strategisk scorecard og årlig rapportering om samfundsansvar

Risikokomité

Formand: Anders Jensen, koncerndirektør, CRO

- Behandler risici relateret til ESG-forhold som en integreret del af de traditionelle risikoområder
- Ansvarlige for opgørelse og vurdering af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder for ESG-området.

Kreditkomité

Formand: Anders Jensen, koncerndirektør, CRO

- Ansvarlig for Nykredits kreditpolitik, som skal sikre, at vi kan låne ud i hele landet til hver en tid
- Ansvarlig for at integrere risici og muligheder relateret til ESG-forhold i kreditpolitikken og vurderingspolitikken

Asset Liability-komitéen

Formand: Anders Jensen, koncerndirektør, CRO

- Ansvarlig for styring og opgaver på kapital-, funding-, likviditets- og markedsrisikoområdet. Kapitalstyringen skal bl.a. sikre, at Nykredit kan låne ud i hele landet til hver en tid
- Nykredits Green Bond Committee udgør et underudvalg til Asset Liability-komitéen

Beredskabskomité

Formand: David Helleman, koncerndirektør, CFO/COO

- Ansvarlig for efterlevelse af IT-sikkerhedspolitikens regler i relation til beredskab (større uheld og katastrofer)
- Ansvarlig for udmøntning af koncernens samlede beredskabsplaner dækkende såvel IT- som forretningsaspekter og tillige Nykredits krisestab i tilfælde af større uheld, katastrofer mv. herunder håndteringen af covid-19 i Nykredit-koncernen

Produktkomité

Formand: Anders Jensen, CRO

- Ansvarlig for, at Nykredits produkter og tjenesteydelser er ansvarlige i et samfundsmæssigt perspektiv, samt, hvor det er relevant, bidrager til en bæredygtig udvikling af samfundet
- Godkender bæredygtighedsvurdering af alle produkter samt særligt grønt tillæg for alle grønne produkter

Forum for bæredygtige investeringer

Formand: Peter Kjærgaard, Head of Wealth Management

- Ansvarlig for implementeringen af Nykredits Politik for Bæredygtige Investeringer
- Ansvarlig for beslutninger vedr. aktivt ejerskab og eksklusioner
- Ansvarlig for kvartalsvis ESG-screening af investeringer, herunder brud på menneskerettigheder

Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde

Nationale og internationale forpligtelser



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

Koncernindkøbspolitik

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

Mangfoldighedspolitik

Lønpolitik



Nykredit

Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

+45 70 10 90 00
Nykredit.com



Denne rapport er printet
på Nykredits svanemærkede
trykkeri.