

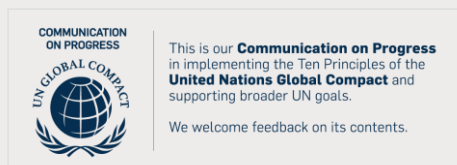


Nykredit

Rapport om samfundsansvar

2022

Forenet kan vi mere
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
Sådan delte vi fremgangen i 2022	9
Samfundsansvar i Nykredit	12
Governance og risikostyring	15

1. Udvikling i hele Danmark

Udvikling i hele Danmark	21
--------------------------	----

2. Et grønnere Danmark

Et grønnere Danmark	26
Grønnere ejerboliger	31
Grønnere ejendomme	35
Grønnere landbrug	38
Grønnere virksomheder	42
Bæredygtige investeringer	46

3. Ansvarlig forretningspraksis

Et grønnere Nykredit	56
Ansvarlig forretningspraksis	61
Indsats mod finansiel kriminalitet	67
Persondata, it-sikkerhed og dataetik	70
Medarbejderforhold	74
Diversitet og inklusion	79
ESG-overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal	84
Regnskabspraksis	86
FN's principper for ansvarlig bankdrift	90
Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde	91

Forord

Kære læser

Nykredit er noget særligt i den finansielle sektor, fordi vi er ejet af en forening af kunder, Forenet Kredit. Det stiller krav til os, til vores handlinger og til vores omstillingsevne. I en uforudsigelig tid kan vi ikke love, at alting bliver ved med at være som i går. Men vi kan love, at vi holder fast i vores samfundsløfte om at 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.

Verden omkring os har forandret sig dramatisk i 2022. Inflationen er steget voldsomt og er fortsat på et højt niveau. Den høje inflation følger af den globale genopretning efter covid-19-pandemien, hvor der var stor efterspørgsel, hvilket skabte ekstra pres på forsyningskæderne. Ruslands invasion af Ukraine har fået priserne på råvarer, fødevarer og energi til at stige endnu mere. Året har også været præget af uro på aktiemarkedet, stigende renteniveauer og et boligmarked, der er bremset op fra et udgangspunkt med høj aktivitet og høje prisstigninger. Det er med andre ord en tid, der i højere grad kalder på, at vi i Nykredit er til stede for vores kunder og for samfundet.

Vi arbejder hver dag målrettet på at leve op til vores samfundsløfte. Vi har integreret løftet i Nykredits strategi, Winning the Double 2.0, for at sikre, at Nykredits forretning drives i overensstemmelse med samfundets mål. 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 2022 har omsat løfter og strategi til konkrete tiltag og handlinger i vores arbejde med samfundsansvar.

Vi giver kunderne finansiell tryghed og forudsigelighed i en urolig tid

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

Nykredit har en sund basisindtjening og er velkapitaliseret med stærke ejere i ryggen. Det giver os mulighed for at udvise stabilitet og forudsigelighed over for vores kunder og samfund. Vi har derfor et solidt grundlag for fortsat at være til stede i hele landet med

billige, sikre lån til enhver tid til både privat- og erhvervskunder herunder til dansk landbrug.

Jeg er stolt af, at vi fortsat kan være til stede med udlån i alle dele af landet. Det kan vi lykkes med i kraft af det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 44 af landets pengeinstitutter. Samarbejdet giver mindre og mellemstore pengeinstitutter mulighed for at kunne tilbyde billige og sikre realkreditlån, der til fulde – og mere til – matcher de store bankers. Det understøtter konkurrencen og mangfoldigheden i den danske banksektor og muliggør, at pengeinstitutter i hele landet med stærk lokal forankring og rådgivning kan understøtte en positiv udvikling i lokalsamfundet.

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

I begyndelsen af året udbetalte Nykredit 4.350 mio. kr. i udbytte for 2021 til aktionærerne, hvor Forenet Kredit modtog 78,9%. Forenet Kredits repræsentantskab besluttede igen at sende penge tilbage til Nykredit. Penge, som muliggør, at Nykredit i 2022 kunne udbetale mere end 1.890 mio. kr. til kunderne via fordelsprogrammer.



Et klimaneutralt Nykredit

Som samfund har vi en fælles opgave i at skabe et grønnere Danmark. Som den største långiver i Danmark skal vi selvfølgelig bidrage til den opgave. Derfor har vi sat nye mål for at sikre, at vi gør vores til at skabe et grønnere Danmark. Som de første i den danske finansielle sektor har vi sat udledningsmål for ejendomme og ejerboliger, der indgår i målet om at skabe et klimaneutralt Nykredit senest i 2050. Som det første danske SIFI-institut har vi også tilsluttet os *Science Based Targets initiative* (SBTi), som fastsætter metoder og godkender virksomheders klimaambitioner. Derudover har vi tilsluttet os *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA), ligesom vi tidligere har sat klimamål for investeringsporteføljen og tilsluttet os *Net Zero Asset Managers initiative* (NZAM).

Grundlaget for vores bæredygtighedsdata er styrket betragteligt de seneste år. Men vi er samtidig meget bevidste om, at vi arbejder på et komplekst felt, som løbende udvikler sig, hvorfor vi i sagens natur ikke er i mål. På en række områder er datatilgængeligheden og datakvaliteten fortsat en stor udfordring for Nykredit og for vores kunder. En række initiativer er derfor sat i gang med henblik på at tilvejebringe og forbedre data, der er nødvendige for arbejdet med bæredygtighed.

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

I Nykredit har vi i 2022 derudover lanceret en ny basisuddannelse i bæredygtighed for alle medarbejdere. Uddannelsen skal sikre, at vi i Nykredit har et fælles sprog for, hvordan vi forstår bæredygtighed, og en fælles basisviden, men der vil også være uddannelse målrettet forskellige fagområder, fx landbrugs- og investeringsområdet, så vi står stærkt i rådgivningen af kunderne.

Fremtidens arbejdsplads er inkluderende

Det er ikke kun i forhold til klimaet og den grønne omstilling, at vi i Nykredit rykker os. Det gælder også i forhold til vores arbejdsliv. Vi ser ind i en fremtid, der kræver noget nyt af os, både som kolleger, ledere og mennesker. I en tid, hvor svære samtaler med kunder fylder mere, og hvor man måske også privat er påvirket af uforudsigeligheden omkring én, er fællesskabet med kolleger og nærmeste leder centralt for, hvordan man trives som menneske – og som medarbejder.

Det er helt afgørende for Nykredits ambitioner, at vi indretter os på, at både nuværende og især kommende generationer kræver noget nyt af os som arbejdsgiver, sådan at vi opleves som en attraktiv arbejdsplads, hvor der er holdånd, handlekraft og ligeværd. Det betyder, at vi skal tænke nyt, hvad angår fleksibilitet og fællesskaber, i ansættelsen og i hverdagen. Den attraktive arbejdsplads er samtidig den inkluderende arbejdsplads, der bl.a. giver plads til forskellighed og bringer de rette kompetencer i spil. Det kræver dygtige ledere, der forstår vigtigheden af, at medarbejdere er forskellige og bidrager ud fra forskellige forudsætninger og baggrunde.

I 2022 har vi særligt arbejdet med at fremme den brede forståelse af diversitet ved at indarbejde konkrete træningselementer i koncernens udviklings- og talentprogrammer. Derudover kunne vi som den første finansielle virksomhed i Danmark i år tilbyde, at både

mødre, fædre og medforældre nu får ret til 26 ugers betalt barsel i Nykredit. Vi kan se, at det er en gevinst for os som virksomhed, men selvfølgelig også for familierne, at den enkelte forælder får mere tid til at være sammen med sit barn. Senest har vi indført nye mål for andelen af kvinder i alle ledelseslag, så vi på sigt opnår, at hver anden leder i Nykredit er en kvinde.

Det er eksempler på vigtige skridt i retning af at skabe en inkluderende arbejdsplads med lige muligheder for alle. I den kommende tid vil vi fortsætte med at styrke de gode og stærke fællesskaber gennem konkrete initiativer og handlinger.

Forenet kan vi mere.



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.



Grønnere
ejerboliger



Grønnere
ejendomme



Grønnere
landbrug



Grønnere
virksomheder



Bæredygtige
investeringer



Ansvarlig forretningspraksis

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



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 drivhusgasudledning
- 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
- Mangfoldighed

Om Nykredit – hele Danmarks långiver

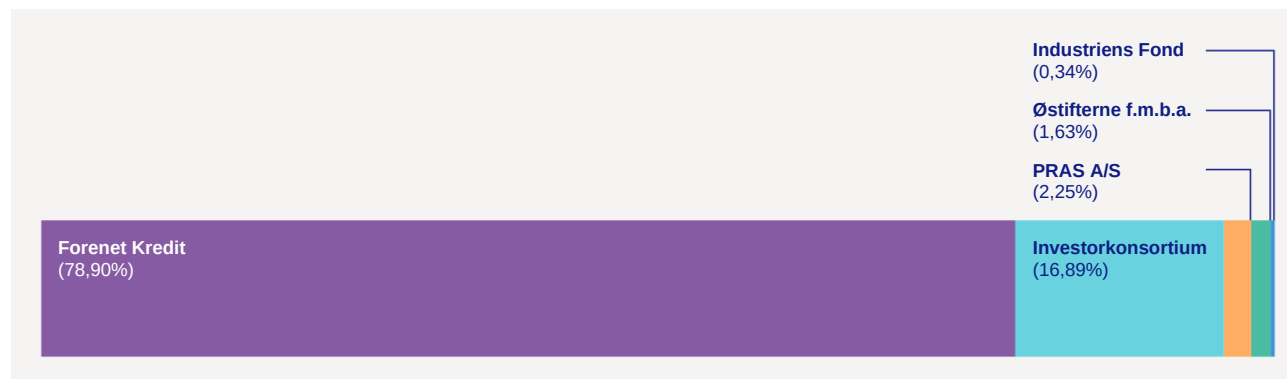
Nykredit er landets største långiver – den største til boligejerne og en af de største til små og mellemstore virksomheder, til landbruget og til boligsektoren. Vi betjener hele Danmark.

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

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

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

Hvem ejer Nykredit?



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

Om Forenet Kredit

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

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

Læs mere om Forenet Kredit på: forenetkredit.dk

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

Vi er til stede i hele landet

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

2022 har også været præget af stigende renteniveauer og et boligmarked, der er bremset op fra et udgangspunkt med høj aktivitet og høje prisstigninger.

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

I Totalkredit, der er en del af Nykredit-koncernen, stod vi i 2022 sammen med vores 44 partnere for 71% af de nye boliglån uden for de større byer.

Vi deler fremgangen

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

Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtager derfor en rabat i form af KundeKroner. Den rabat betyder, at kunder med et lån i Totalkredit ved udgangen af 2022 har markedets laveste bidragsbetaling på de låntyper,

flest danske boligejere vælger. Erhvervskunder med et realkreditlån i Nykredit får en lignende rabat, ErhvervsKroner.

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

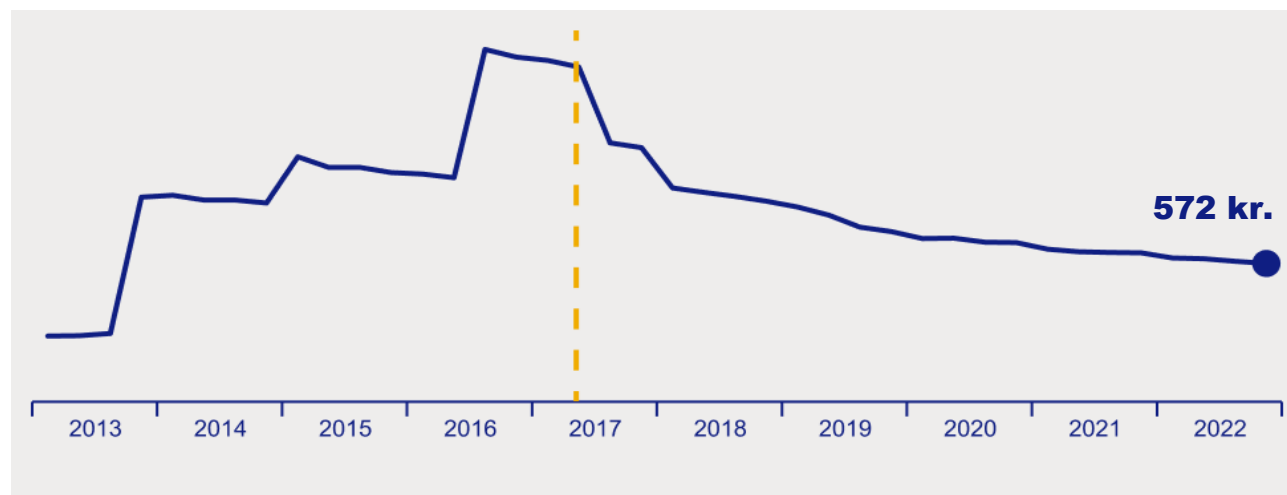
Vi bidrager til et grønnere Danmark

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

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

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

Vores kunders bidragsbetalinger falder



I Totalkredit får kunderne penge tilbage som KundeKroner. Det sænker deres bidragsbetaling. I dag betaler kunderne i gennemsnit 572 kr. i bidrag om måneden for hver 1 mio. kr., de har lånt. Det er det laveste niveau i mere end syv år.

Sådan delte vi fremgangen i 2022

KundeKroner*

(Totalkredit)

1.325 mio. kr.

*Udbetalte KundeKroner i Totalkredit i 2022. 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 2023.

ErhvervsKroner*

(Nykredit)

273 mio. kr.

*Udbetalte ErhvervsKroner i Nykredit i 2022. Alle erhvervskunder med realkreditlån i Nykredit modtager ErhvervsKroner svarende til 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million. Erhvervskunder, der har lån på over 20 mio. kr., kan få rabat på de første 20 mio. kr. ErhvervsKroner er garanteret til og med 2023.

Grønt tilskud*

(Nykredit og Totalkredit)

93 mio. kr.

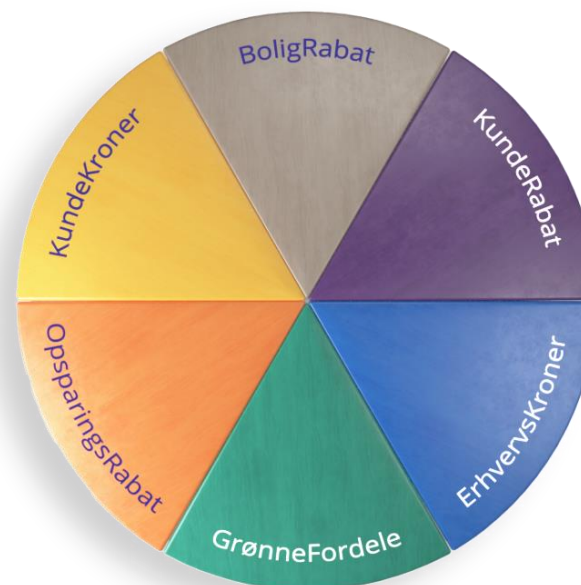
*Grønt tilskud anvendt i Nykredit og Totalkredit 2022. Forenet Kredit giver Nykredit-koncernen et grønt tilskud, som gør det muligt at tilbyde særligt attraktive grønne produkter til kunderne.

Øvrige fordele*

(Nykredit)

202 mio. kr.

*Øvrige kundefordele i Nykredit Bank i 2022. Omfatter BoligRabat, KundeRabat og OpsparingsRabat.



ForeningsFordele

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

Nykredits forretnings- model

Sammen med vores partnere i Totalkredit finansierer vi privatboliger og virksomheder. De 44 lokale og regionale pengeinstitutter i Totalkredit-partnerskabet er fundamentet for, at vi i samarbejde kan formidle realkreditlån i hele landet.

- Ca. 600 filialer i hele Danmark
- 902 mia. kr. i realkreditudlån til private boliger svarende til en markedsandel på ca. 50%
- 12 mia. kr. i realkreditudlån gennem Totalkredit Erhverv

Vi finansierer boliger og håndterer øvrige bankforretninger for private kunder.

- 12 mia. kr. i bankudlån

Vi forvalter både privat- og erhvervskunders formue.

- 406 mia. kr. i formue under forvaltning

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

- 985 mia. kr. i formue under administration

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

- 315 mia. kr. i realkreditudlån
- 72 mia. kr. i bankudlån

Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i landbruget.

- 84 mia. kr. i realkreditudlån svarende til en markedsandel på 33%
- 3 mia. kr. i bankudlån

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

Vi finansierer almene boliger og andelsboliger.

- 81 mia. kr. i realkreditudlån til almennyttigt byggeri
- 36 mia. kr. i realkreditudlån til andelsboligforeninger

Værdiskabelse

Vi deler fremgangen

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

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.

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.



Medarbejderløfte

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



Partnerløfte

Vi vil sammen med 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.



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.



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.



Investorløfte

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

Samfundsansvar i Nykredit

Samfundsansvar er en del af koncernens strategi

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

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

“Vi vil være hele Danmarks foreningsejede og samfundsansvarlige finansielle virksomhed.”

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

KONCERNSTRATEGI

Samfundsansvar er én af tre målsætninger i Nykredit-koncernens strategi



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

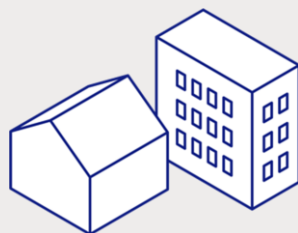
I opsummeringen efter hvert af denne rapportes afsnit fremgår det, hvilke verdensmål Nykredits arbejde især bidrager til.

Impact- og væsentlighedsanalyse i Nykredit



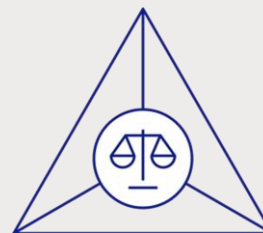
Hvad er samfundsudfordringerne?

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 2022

Udviklingen i samfundet samt vores egne analyser af impact og væsentlighed har i 2022 bekræftet fokus i Nykredits strategi for samfundsansvar.

Som Danmarks største udlåner og Danmarks største realkreditudbyder er Nykredit-koncernens væsentligste påvirkningsområde fortsat, hvordan vi styrker adgangen til billig og sikker finansiering i alle egne af landet. Det er udgangspunktet for indsatsen Udvikling i hele Danmark, som har været central for Nykredit under covid-19-krisen, er central for udviklingen i landdistrikterne – og bliver central i den periode med stor økonomisk usikkerhed, vi forventer som følge af krigen i Ukraine, høj inflation mv.

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

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

Strategibilledet på side 12 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 udskiftning af varmekilder, energirenoveringer af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.

Grønnere ejerboliger

Bygningers energiforbrug udgør ca. 40% af Danmarks samlede energiforbrug. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver renoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.

Grønnere ejendomme

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

Grønnere landbrug

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

Grønnere virksomheder

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

Bæredygtige investeringer



Ansvarlig forretningspraksis

Virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion.

Et grønnere Nykredit

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

Ansvarligt indkøb

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

Indsats mod finansiell kriminalitet

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

Ansvarlig forretningspraksis

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

Persondata, it-sikkerhed og dataetik

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

Medarbejderforhold

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

Diversitet og inklusion

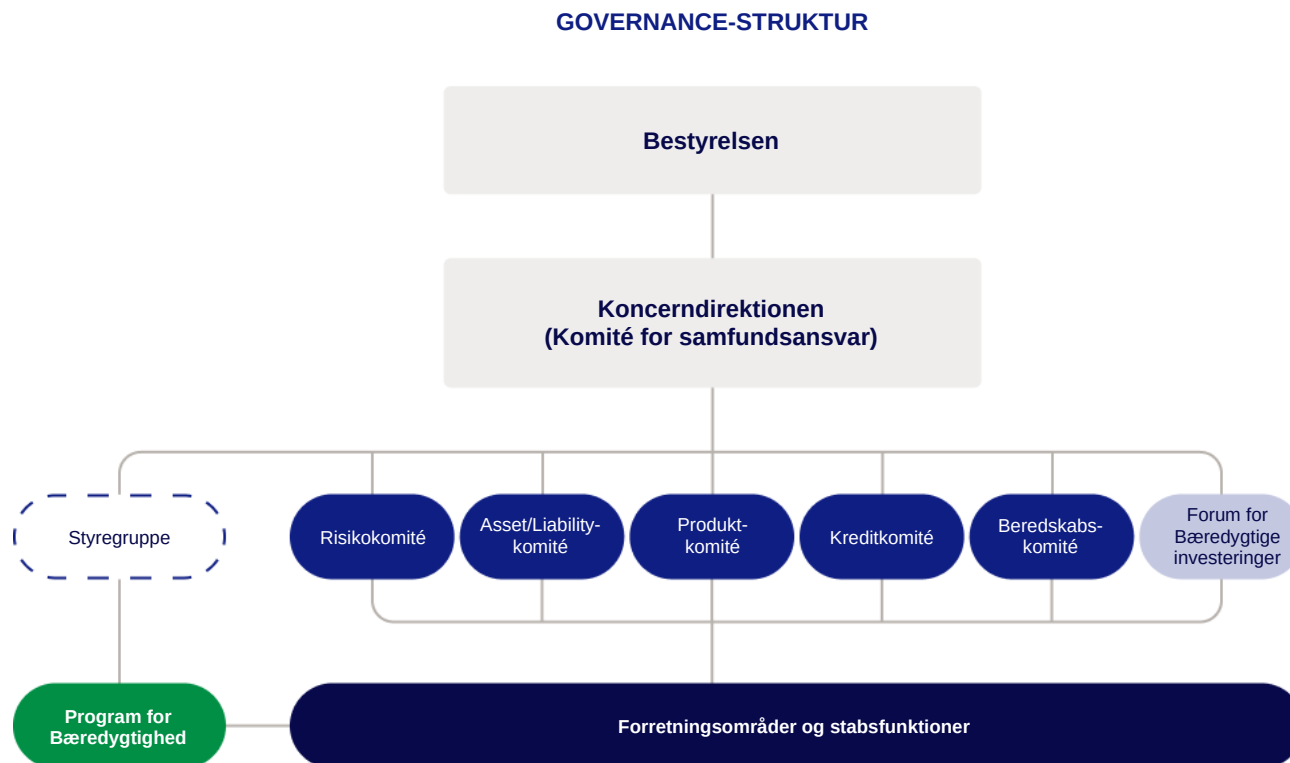


Governance og risikostyring

Nykredits arbejde med samfundsansvar er forankret i koncernens governance-struktur.

Bestyrelsen sætter den strategiske retning for Nykredits forretning og godkender Politik for samfundsansvar, som sætter rammerne for arbejdet. Politikken omfatter hele koncernen og opdateres årligt. Koncerndirektionen udgør vores Komité for samfundsansvar. Koncerndirektionen fastlægger vores strategi for samfundsansvar og de prioriterede indsatser, som er baggrunden for de konkrete tiltag, forretningsgange, produkter og processer. Endvidere er koncerndirektionen ansvarlig for den overordnede implementering af FN's principper for ansvarlig bankdrift (Principles for Responsible Banking) og den årlige rapportering. Forretningsområder og stabsfunktioner udgør første forsvarslinje. Ledelsen i de enkelte forretningsområder har ansvaret for at identificere, vurdere og styre de risici, der måtte opstå i forbindelse med udførelsen af deres arbejde. Desuden udmønter de politikker og forretningsgange og udarbejder den årlige Rapport om samfundsansvar, ligesom de har en rapporteringsforpligtelse over for koncerndirektionen og de komitéer, som koncerndirektionen har uddelegeret ansvar til.

I 2022 blev Nykredits bæredygtighedsindsatser samlet i Program for Bæredygtighed, der skal sikre den koncerntværgående retning, prioritering og koordinering af koncernens arbejde med særligt den grønne del af bæredygtighed samt eksekveringen heraf. Centrale forretningsområder og stabsfunktioner er repræsenteret i programmet samt i dets styregruppe, og ressourcer til programmet indhentes fra relevante forretningsområder og stabsfunktioner.



Bæredygtighedsrelaterede risici integreres i governance, strategi og risikostyring

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

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

Risikostyring

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

I løbet af 2022 har der været et arbejde med at få uddannet medarbejderne, så de på bedst mulig vis kan varetage denne opgave, ligesom der er fokus på løbende opkvalificering. Nykredit har endvidere arbejdet på at få

kortlagt sin eksponering ift. forskellige stressede scenarier for vejrhændelser og/eller stigende vandstand. Dette arbejde fortsætter og udbygges i 2023, herunder med større fokus på konsekvenserne for Nykredits kunder af ændrede regulatoriske krav og forbrugsmønstre.

Grundlaget for bæredygtighedsdata er styrket betragteligt, og en række initiativer er sat i gang med henblik på at tilvejebringe data, der er nødvendige for arbejdet med bæredygtighed. Dette arbejde vedrører regulatoriske krav, herunder nye søjle III-krav til ekstern rapportering af en række relevante nøgletal, men også forretningsmæssige behov og ønsker i arbejdet med kunderne. Initiativerne vedrører ligeledes intern risikostyring samt overvågning og rapportering, som skal tilpasses i 2023, så den understøtter Nykredits konkrete mål for bidraget til den bæredygtige omstilling. Dette uddybes desuden i vores rapport Risiko- og kapitalstyring.

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.

Analysen tager udgangspunkt i anerkendte begreber og tilgængelige data. Vurdering af ESG-forhold er en disciplin, som fortsat er under udvikling. Blandt andet er metoder, marksstandarder og datakilder samt -kvalitet i bevægelse. Vi forventer således – og arbejder aktivt på – at revidere vores tilgang i takt med denne udvikling.

Ambitionen er at bruge analysen til at skabe indsigter for vores kunder og øge deres muligheder for at handle på "røde flag" eller nye forretningsmuligheder.

Vurdering af ejendomme

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

På sigt vil det ske gennem en mere struktureret tilgang til indhentning og opsamling af data. I de kommende år vil Nykredit løbende forbedre vurderingerne og uddanne koncernens vurderingsspecialister i inddragelse af fysiske risici på den enkelte ejendom.

Dobbelt væsentlighedsprincip

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, eller at virksomheder, vi låner ud til, udleder drivhusgasser. De samfundsmæssige risici og vores håndtering af dem er beskrevet mere detaljeret i de enkelte kapitler i denne rapport.

Finansielle risici indebærer hovedsageligt kreditrisiko, men omfatter også markeds-, likviditets- og operationelle risici. Nykredits styring af disse risici er med til at sikre vores finansielle stabilitet og vores evne til at låne ud i hele landet og ligger samtidig i naturlig forlængelse af vores status som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) og det ansvar, der følger med.

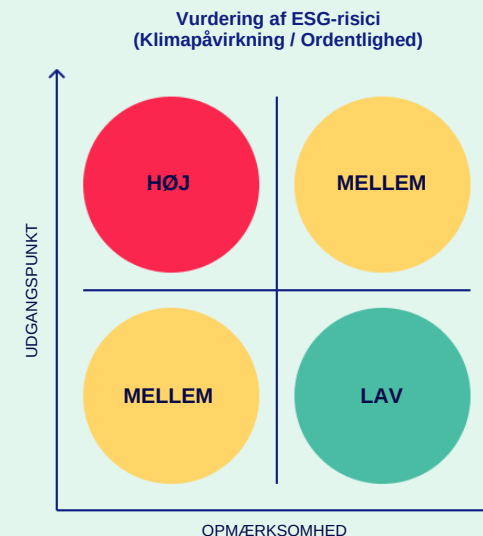
Klimarelaterede risici påvirker eksempelvis forretningen gennem de finansielle risici og indgår i styringen heraf. Derfor arbejder vi med en risikostyring, der skal sikre finansielle løsninger, som er holdbare for Nykredit og for samfundet på både kort, mellemlang og lang sigt. De finansielle risici og vores håndtering af dem er beskrevet i vores rapport Risiko- og kapitalstyring.

ESG-forhold indgår i kreditanalysen af vores erhvervskunder

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

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

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



ESG- og klimarelaterede risici

ESG-relaterede risici omfatter risici relateret til aktuelle eller kommende påvirkninger, som ESG-forhold har på kunder og modparter samt på investerede aktiver. Risici relateret til ESG-forhold påvirker de traditionelle risikotyper, herunder kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og funding samt operationel risiko. Risici som følge af klimaforandringer er en central del af ESG-relaterede risici og 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 erhvervskunder 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.
- analysere og styre nye ESG- og klimarelaterede risici.
- leve op til nye rapporteringsforpligtelser, som stiller store krav til data.
- stå stærkere på et marked, hvor bæredygtighed er et vigtigt konkurrenceparameter.
- hjælpe og stille krav til kunderne.
- øge kvaliteten af vores CO₂e -opgørelse.

På en række områder er datatilgængeligheden og datakvaliteten 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. Data på kundeniveau er vigtige for, at både vi og kunderne kan sætte ind de rigtige steder og følge fremdriften. SEGES-værktøjet til landbrugsbedrifter samt Nykredits partnerskab med Valified er to eksempler på konkrete værktøjer, som skal løfte datakvaliteten for hhv. landbrugskunder og SMV-kunder.

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

Green Asset Ratio (“taxonomy eligibility”)

Finansielle virksomheder skal over de kommende år rapportere på, hvor stor en del af deres aktiver, der kan klassificeres som værende i overensstemmelse med EU's taksonomiforordning (EU-taksonomien) – den såkaldte Green Asset Ratio. Green Asset Ratio skal for finansielle virksomheder opgøres første gang i 2024. Nykredit arbejder med at styrke datagrundlaget for at kunne opgøre disse tal, herunder indsamling af data fra vores kunder.

Kravene og KPI'erne til finansielle og ikke-finansielle virksomheders offentliggørelser følger af den delegerede retsakt til EU-taksonomiens artikel 8. Denne rapporteringsforpligtelse omfatter selvfølgelig også Nykredit.

	Mia. kr.	Andel af samlede aktiver
Eksponeringer omfattet af EU-taksonomien	821	51%
Eksponeringer, der ikke er omfattet af EU-taksonomien	238	15%
Eksponeringer mod virksomheder, der ikke er forpligtet til at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger i henhold til NFRD	52	3%
Derivater	7	0%
Eksponeringer mod centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere	370	23%
Handelsbeholdning	108	7%
Interbanklån på anfordring	3	0%
Samlede aktiver, jf. balanceopgørelsen i årsrapporten	1.600	

Læs mere i Sustainability Fact Book 2022 og under afsnittet Regnskabspraksis på side 86.

1

Udvikling i hele Danmark

“Fair og lige adgang til realkreditsystemet i hele Danmark er en mærkesag for Forenet Kredit. Som foreningen bag Nykredit og Totalkredit lægger vi vægt på, at koncernen gennem sin kerneforretning tager et samfundsansvar ved at have udlån i hele landet.”

Michael Demsitz, formand for Forenet Kredit

Udvikling i hele Danmark

Som Danmarks største udlåner har vi en særlig forpligtigelse. Vi vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og land. 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.

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

Finansiell soliditet er med til at sikre vores kunder stabilitet og tryghed i en økonomisk usikker tid

Saglige kreditvurderinger af hver enkelt kundes økonomi, en sund basisindtjening og et solidt kapitalgrundlag er fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Det er der flere grunde til. Vi har et medansvar for at sikre, at den enkelte kunde ikke låner mere, end privatøkonomien eller virksomheden kan bære. Der vil således fortsat være kunder, som oplever at få afslag på en låneanmodning, hvis ikke privatøkonomien er robust nok. Det gode kredithåndværk gjorde det muligt for Nykredit at udstede nye lån i hele landet både under finanskrisen, der begyndte i 2008, og under covid-19-krisen – og det vil også gøre sig gældende i den usikre økonomiske situation, vi aktuelt ser ind i.

Verdensøkonomien er ramt af den perfekte storm som følge af høj inflation, rentestigninger, energikrise og krig i Europa. Det medfører selvfølgelig stor økonomisk usikkerhed hos mange af vores kunder. Nykredit vil

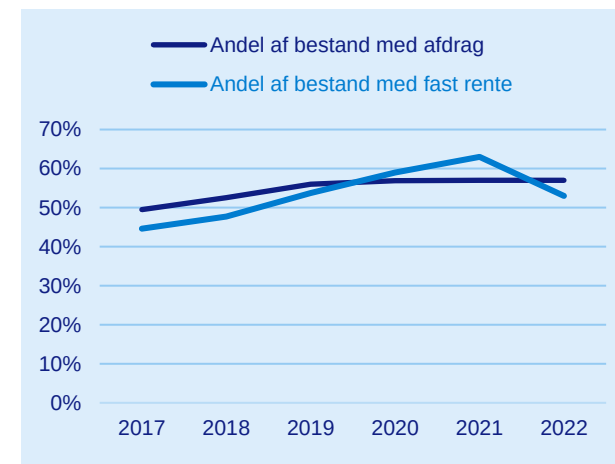
bidrage til at skabe økonomisk forudsigelighed for vores kunder. Vi har derfor rustet vores rådgivere yderligere til at tage hånd om udfordrede kunder og tilbudt kunder mulighed for at etablere en særlig kredit for dem, der især er ramt af de stigende energipriser. Derudover har vi gjort det muligt for Totalkredit-kunder, der ønsker at skifte deres gamle olie- eller gasfyr ud med en varmepumpe, at få et kontant tilskud på 10.000 kr.

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

Robuste boligejere

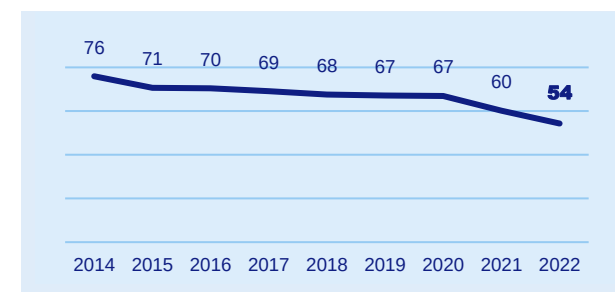
I Totalkredit havde kunderne ved udgangen af 2022 den laveste bidragsbetaling i markedet på de låntyper, flest danske boligejere efterspørger. Selvom flere kunder har valgt variabelt forrentede lån eller lån uden afdrag, end tilfældet var det i foregående år, er vores kunder godt rustet til økonomisk krise eller fald i boligpriserne, da deres belåningsgrad ligger på et lavt niveau. Boligejerne er således generelt økonomisk robuste. Dertil kommer, at dansk realkredit er blandt de allerbilligste former for boligfinansiering i verden. Samtidig er realkreditsystemet både gennemsigtigt og solidarisk, så alle betaler samme rente- og bidragssats uanset indkomst, privatøkonomi, engagementsstørrelse og geografisk placering. Det er i stedet belåningsgraden og låntypen, der afgør rente- og bidragssatsen for et lån.

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



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

Robuste boligejere med faldende belåningsgrad



Udviklingen i belåningsgraden hos Totalkredits og Nykredits lånebestand.

Krig i Ukraine

Da krigen brød ud i Ukraine i februar 2022, forventede man massive flygtningestrømme til Danmark. Det danske samfund tøvede ikke i forhold til at skabe de bedst mulige rammer for flygtningene fra Ukraine. Nykredit bidrog til denne opgave ved at tilbyde en såkaldt fast track-ordning til oprettelse af kundeforhold for de ukrainske flygtninge med en gratis bankpakke med oprettelse af netbank, betalingservice og betalingskort, da adgangen til en konto er afgørende for at indgå i det danske samfund. Nykredit oversatte yderligere materialet til ukrainsk, så flygtningene ikke behøvede en tolk for at forstå rettigheder og pligter ved at være kunde hos os. Derudover skilte Nykredit sig af med samtlige investeringer i både russiske virksomheder og obligationer ved krigens udbrud.

Nykredit-koncernen har derudover doneret 2 mio. kr. til Røde Kors' arbejde i Ukraine. Koncernens medarbejdere har i en frivillig indsamling doneret 114.000 kr. til organisationens arbejde.

Vi er til stede i hele Danmark

Vores forretningsmodel, som bl.a. bygger på det unikke samarbejde mellem Totalkredit og 44 af landets indbyrdes uafhængige pengeinstitutter, er fundamentet for, at vi kan være til stede med billige og sikre lån i alle egne af landet og dermed opfylde vores samfundsløfte om at skabe udvikling i hele Danmark. Totalkredit stod i 2022 for 71% af nye boligudlån uden for de større byer.

I 2022 havde pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet tilsammen omkring 600 filialer. Det er over 65% af alle filialer i Danmark. Den meget store tilstedeværelse over hele landet er sammen med de billige og sikre lån, vi kan tilbyde kunderne, hovedforklaringen på, at vi i Totalkredit-samarbejdet har fornuftige markedsandele i hele landet – og er størst i de områder, hvor der er langt mellem de store byer.

En ekstra mil for landdistrikterne

Vi er stolte over at være til stede med lån i hele Danmark. 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 vedrørende omsættelighed og prisdannelse og have et overudbud af boliger til salg.

Vi ønsker at understøtte en bedre balance mellem land og by ved at gøre det så attraktivt som muligt at bo og leve i landdistrikterne. Det kan vi gøre 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.

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 porteføljestyrelsestilgang, hvorved væsentlige koncentrationer undgås, suppleret med enkeltsagsgennemgang, opfølgning på kunder og løbende controlling.

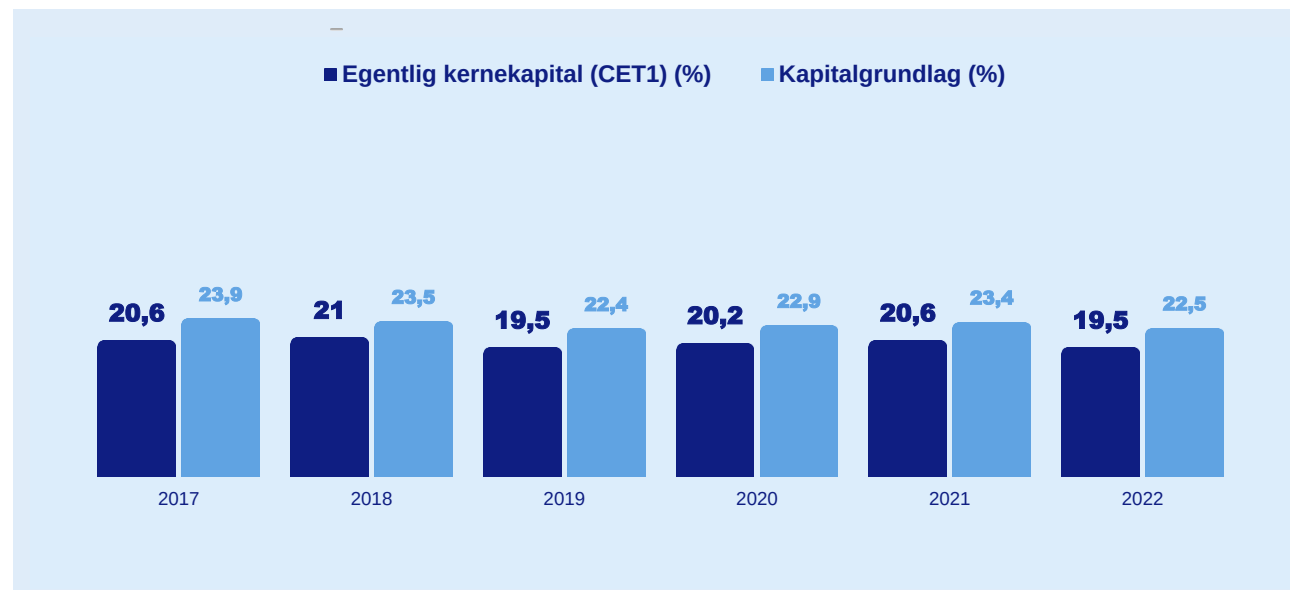
Læs mere i vores rapport Risiko- og kapitalstyring.

Totalkredit understøtter partneres lokale tilstedeværelse

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

Det er vigtigt i en sektor, hvor øget regulering og digitalisering gør det sværere at være en mindre aktør. På den måde er Totalkredit-samarbejdet med til at understøtte konkurrencen og de mindre og mellemstore pengeinstitutters store tilstedeværelse i hele landet. Vores 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.

Udvikling i kernekapital og kapitalgrundlag



Koncernens egentlige kernekapital udgør 85,5 mia. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 19,5% af risikoeksponeringerne, og det samlede kapitalgrundlag er på 98,7 mia. kr. svarende til en kapitalprocent på 22,5%. 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.

Udvikling i hele Danmark



Samfundsudfordring

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

Samtidig er der grupper i samfundet og områder af landet, som af forskellige årsager kan have sværere ved at få adgang til lån.



Nykredits tilgang

Nykredit vil være til stede i hele Danmark og bidrage til udvikling i by og land. I gode og dårlige tider. Lige adgang til realkreditsystemet og solidarisk prissætning for privatkunder, hvor der ikke gøres forskel på baggrund af indkomst, geografisk placering og engagementstørrelse, er et bærende princip for både det danske realkredit-system og vores hovedejere, Forenet Kredit, og er derfor et grundelement i vores forretningsmodel.

Vi prioriterer et aktivt udlån i alle dele af Danmark og står sammen med vores partnere i Totalkredit for omkring halvdelen af alle boliglån. Vi arbejder kontinuerligt med koncernbrede tiltag, der skal understøtte boligejerskab, grøn udvikling og vækst i hele Danmark. Gode kreditvurderinger og et solidt kapitalgrundlag er fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Derfor arbejder vi til enhver tid på at sikre et solidt kapitalgrundlag og en stærk risiko- og kreditstyring.

Samtidig er vi parate til at gå i dialog og se på vores egen praksis, når der er kundegrupper, som oplever udfordringer med adgang til lån.



Governance

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

Politikker

- Kreditpolitik
- Risikopolitik



Handling og resultater

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

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



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Risikoen for tab på de lån, vi yder til fx privat- og erhvervskunder, 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.

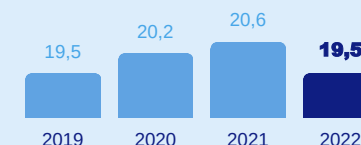


Ambitioner for 2023

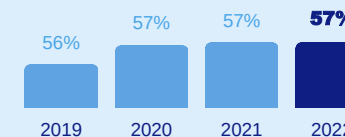
- Fortsat sikre en solid forretning, som gør det muligt at låne ud og bidrage til udvikling i hele Danmark.
- Sikre vores kunder god rådgivning gennem den finansielle usikkerhed, som inflation, rentestigninger, energikrise og krig i Ukraine medfører.
- Fortsat sikre realkreditbelåning til enhedspriser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

Nøgletal og mål

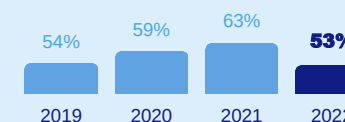
Egentlig kernekapital (%)



Andel af bestand med afdrag (Totalkredit)



Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit)



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, opspare, investere og drive virksomhed på en mere bæredygtig måde.”

Michael Rasmussen, koncernchef

Et grønnere Danmark

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

I løbet af 2021 og 2022 har vi fastlagt og offentliggjort en række konkrete klimamålsætninger, som tegner retningen for vores arbejde med den grønne omstilling. Målsætningerne favner de væsentligste områder af koncernens virke og har både kort, mellemlangt og langt sigte. Metoderne bag fastsættelsen af målene er offentliggjort i [Klimamål for Nykredit-koncernen](#).

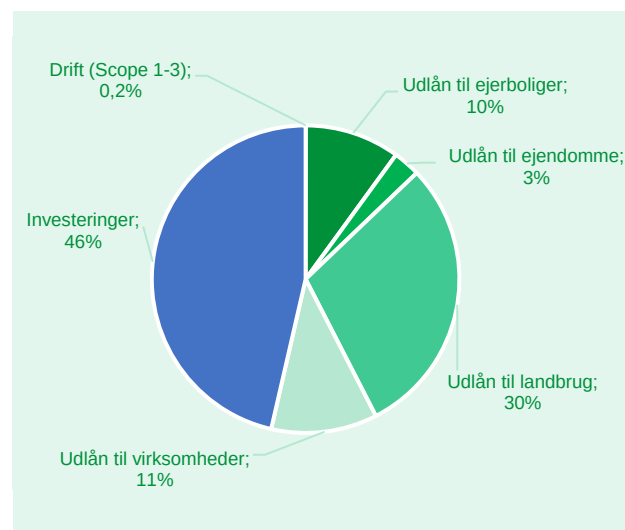
Udledningen fra selve driften af Nykredit er begrænset og udgør under 1% af vores samlede klimaaftryk. Resten, over 99%, stammer fra aktiviteter, vi låner ud til og investerer i. Vi har i 10 år arbejdet på at sænke udledningen fra vores egen drift, og det fokus vil vi holde fast i, men tallene viser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

Over de kommende sider gør vi status på målene og giver overblik over Nykredits handlinger i arbejdet med den grønne omstilling. Herefter følger fem afsnit. Ét for hver af de prioriterede indsats, som vores kundevedtatte arbejde med den grønne omstilling er struktureret efter:

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

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

Nykredit-koncernens klimaaftryk fordelt på udlån, investeringer og drift



Nykredits mål skal valideres efter internationale standarder

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

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

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

Tilslutningen betyder, at Nykredits mål sættes med afsæt i anerkendte standarder og metoder, og at SBTi skal validere Nykredits mål. Den proces iværksættes i 2023.

Nykredit-koncernens klimamålsætninger

Netto nul i 2050

Mål for udledning i 2030



Ejerboliger

75% reduktion i udledning

(kgCO₂e/m²/år)



Ejendomme

Beboelse:
75% reduktion i udledning
Kontor og forretninger:
65% reduktion i udledning

(kgCO₂e/m²/år)



Landbrug

45-55% reduktion i udledning

(tCO₂e/mio.kr.)



Virksomheder

Målsætninger på vej –
kommer i 2023



Investeringer

60% reduktion i udledning

(tCO₂e/mio.kr.)



Drift

85% reduktion i udledning

(CO₂e)

Understøttende mål

Olie- og gasfyr

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

Elbiler

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

Planer for omstilling

Nykredit vil sætte mål for, hvor mange ejendomskunder, landbrugskunder og øvrige erhvervskunder der skal have planer på plads for deres grønne omstilling.

Målene er klar i 2023.

Tilpasning til Paris-aftalen

Alle investeringer skal være på linje med eller på vej til at være på linje med 1,5 graders-målet i 2030.

Energiforbrug og opvarmning

Inden udgangen af 2025 skal det samlede MWh-forbrug reduceres med 25% ift. niveauet i 2017.

I 2030 skal ingen Nykredit-lokationer opvarmes ved direkte brug af fossile brændstoffer.

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

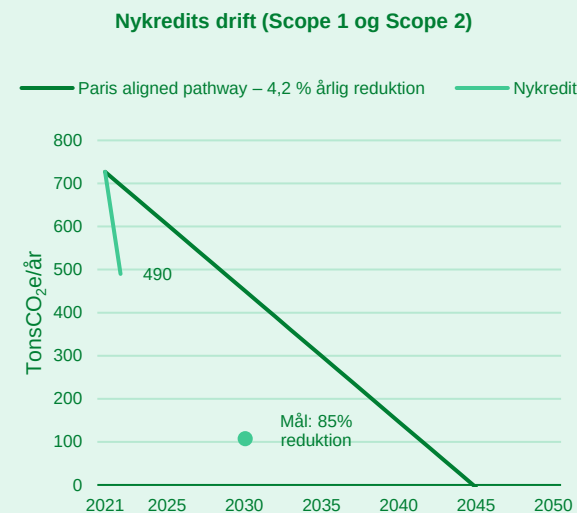
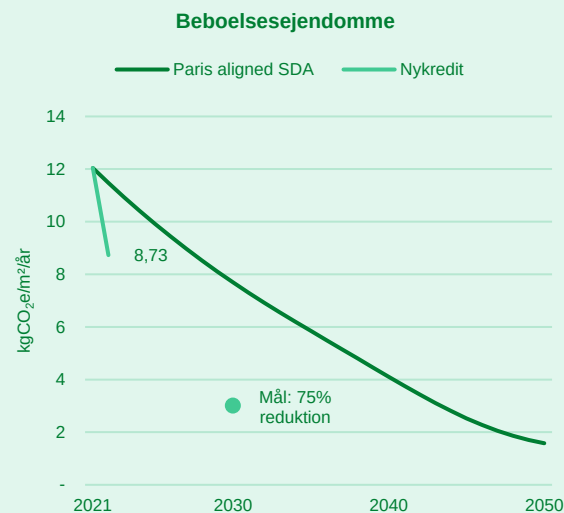
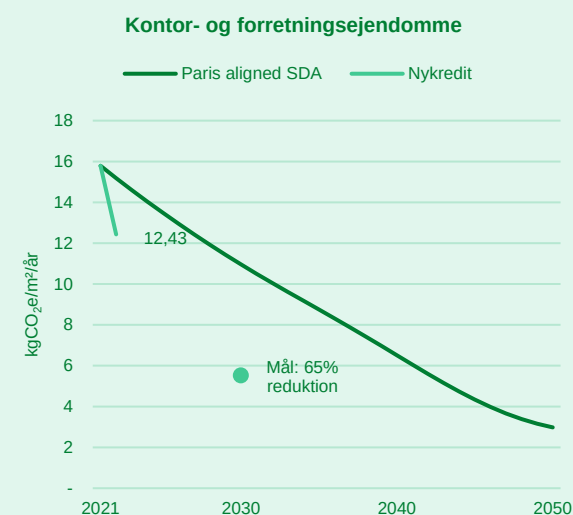
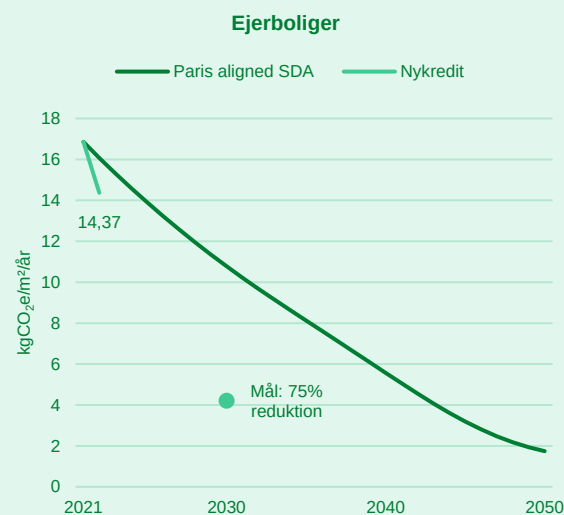
Fremdrift på SBTi-baserede klimamål

Graferne til højre gør status på de udledningsmål, Nykredit har fastsat i tråd med metoderne hos Science Based Targets initiative (SBTi), og som forventes indstillet til validering hos SBTi i 2023. For disse mål kan udviklingen sammenholdes med en såkaldt "Paris-aligned pathway". Det gælder målene for Ejerboliger, Beboelsesejendomme, Kontor- og forretningsejendomme samt Nykredits drift.

Udledningsintensiteten fra de ejerboliger og ejendomme, Nykredit har udlån til, er faldet i en takt, der foreløbig peger i retning af, at målene vil kunne indfries. Udledningsintensiteten ligger samtidig væsentligt under den sti, udledningen bør følge for at være i overensstemmelse med Paris-aftalen. Det samme gælder udledningen fra Nykredits drift. Faldene skyldes især, at produktionen af el og særligt fjernvarme er blevet grønnere. Herudover bidrager det positivt, at boligerne i Nykredits portefølje samlet set er blevet mere energieffektive, og at en andel af Nykredits kunder har udskiftet deres olie- eller gasfyr med grønnere varmekilder.

Udledningsintensiteten for investeringsporteføljen er faldet fra 5,7 tCO₂e/mio. kr. i 2021 til 5,3 tCO₂e/mio. kr. i 2022. Opgørelsen af klimaaftrykket er fra 2021 udvidet til også at omfatte realkreditobligationer og kan derfor ikke sammenlignes med tallet fra 2020. I 2023 vil baseline og målsætning blive recalibreret som led i SBTi-processen.

For landbrugsporteføljen er målet fastsat med afsæt i de nationale politiske mål på området. Målet er altså *policy based* og *ikke science based*. Nykredit vil opdatere målet til en science based metode, når dette er muligt. Udledningsintensiteten for landbrugsporteføljen opgøres på basis af et samlet sektorgennemsnit for landbruget fra Danmarks Statistik. Dette tal er steget i 2022, og det er Nykredits udledning derfor også. Fortsætter denne udvikling i de kommende år, vil målet selvsagt ikke kunne indfries. Status på de understøttende mål kan findes i de relevante afsnit senere i rapporten.



Vores handlinger

Nykredit har gennem en årrække arbejdet med at understøtte vores kunders og samfundets grønne omstilling. Hovedvejen i vores strategi er at bistå vores kunder med reel bæredygtig forandring. Hen over de seneste år har vi lanceret en lang række produkter, værktøjer og andre initiativer, der skal hjælpe vores kunder på vej, og vi er i fuld gang med at integrere bæredygtighedsemner i vores kreditprocesser, risikostyring m.m. I de kommende år vil flere initiativer komme til, og den grønne omstilling vil i stigende grad blive indarbejdet som et parameter i alle dele af vores forretning. Det er summen af disse handlinger, der skal sikre, at Nykredit yder sin del i forhold til at nå Nykredits egne og samfundets ambitiøse mål.

Der er flere forskellige elementer i Nykredits værktøjsskate. Vi finansierer og rådgiver om den grønne omstilling og gør det nemmere og billigere for kunderne at træffe grønne valg – bl.a. i kraft af et grønt tilskud fra vores hovedejere, Forenet Kredit, som vi omsætter til stærke værditilbud, der hjælper kunderne i Nykredit og Totalkredit på vej i den grønne omstilling. Vi vil have løbende dialog med kunderne om deres planer for grøn omstilling, og hvordan vi kan hjælpe dem på vej, og vi udøver aktivt ejerskab over for de virksomheder, vi har investeret i. Vi arbejder med at stille krav, der sikrer, at vores erhvervskunder bidrager til den grønne omstilling og adresserer relevante risici. Samtidig er vi klar over, at vi ikke kan løse udfordringerne alene.

Derfor udvikler vi også vores tilgang i tæt samspil med kunder, brancheorganisationer, NGO'er, myndigheder og andre interessenter og indgår partnerskaber, når det kan skubbe udviklingen i en grønnere retning. Nykredits handlinger kan deles op i fire kategorier:

- **Værditilbud.** Lån til og investeringer i aktiver, der bidrager til den grønne omstilling, og grønne fordele, som motiverer kunderne til at træffe de grønne valg.
- **Dialog og aktivt ejerskab.** Proaktiv dialog med kunderne om deres planer for grøn omstilling og behovet for finansiering. Aktivt ejerskab over for virksomheder, vi har investeret i.
- **Krav og vilkår.** Politikker, priser og vilkår, som afspejler Nykredits ambitioner og klimarelaterede risici.
- **Partnerskaber.** Med brancheorganisationer, NGO'er, myndigheder og andre interessenter.

Ud over de kundevendte tiltag, der er beskrevet i figuren, arbejder Nykredit på at indarbejde klimamålsætningerne i vores strategi, risikostyring, kreditvurderinger og forretningsbeslutninger. Nykredits handlinger uddybes og opdateres hvert år i vores bæredygtighedsrapportering, der offentliggøres sammen med årsrapporten.

Forventninger til erhvervskunder

Vi forventer, at alle erhvervskunder, nye som eksisterende, vil arbejde på at blive mere bæredygtige og dermed fremtidssikre deres egen forretningsmodel. Vi bevæger os ind i en verden, hvor Nykredit kommer til at stille krav – på balanceret insisterende vis. Disse krav vil på sigt blive indarbejdet i priser og vilkår, og kravene vil blive differentieret i forhold til virksomhedernes sektor og størrelse. Det er derfor vigtigt at forventningsafstemme, så der opbygges gode kunderelationer, hvor vi har klare aftaler med hinanden. Det betyder, at vi ikke afslutter kundeforhold med erhvervskunder, fordi deres udgangspunkt er uafklaret eller sårbart. Vi afviser som udgangspunkt heller ikke nye kunder. Men vi forbeholder os ret til at sige nej til nye erhvervskunder, hvis udgangspunktet, handlingsplanerne eller indsatsen er for svag, ligesom vi forbeholder os ret til ikke at udvide udlånet til en erhvervskunde, der ikke udviser villighed til at flytte sig i tilstrækkelig grad.

Udvalgte handlinger

	 Ejerboliger	 Ejendomme	 Landbrug	 Virksomheder	 Investeringer
Værditilbud – nemmere og billigere at vælge grønt	• Totalkredit: Farvel til olie- og gasfyret • Totalkredit Energijtek • Totalkredit Energiberegner • Grøn Opsparing • Grønt BoligLån • Grønt Billån	• Grønne byggelån • Grønne realkreditlån • Renterabat på byggelån i almen sektor • Partnerskab med Rambøll • ESG Advisory	• Grøn Maskinleasing • ESGreen Tool (SEGES' klimaværktøj) • Gebyrfri jordudtagning	• Grønne byggelån • Grønne realkreditlån • ESG Advisory • Valified til SMV'er • Realkreditfinansiering af solceller, vindmøller og infrastruktur	• Svanemærkede fonde med kurtagefrihed
Dialog og aktivt ejerskab	• Uddannelse af rådgivere • Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder	• Uddannelse af rådgivere • Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder	• Uddannelse af rådgivere • Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder	• Uddannelse af rådgivere • Intern måling af inddragelse af grøn omstilling på møder	• Uddannelse af rådgivere • Strategi for aktivt ejerskab – fokus på største udledere • Mål for Paris alignment blandt virksomheder i porteføljen
Krav og vilkår	• Ingen planer om krav til bolig-ejere	• Klimascore i kreditvurdering • Forventning om omstillingsplaner for store kunder • Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt	• Klimascore i kreditvurdering • Forventning om omstillingsplaner for store kunder • Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt	• Klimascore i kreditvurdering • Forventning om omstillingsplaner for store kunder • Krav indarbejdes i pris/vilkår på sigt	• Fossilpolitik, som bl.a. ekskluderer aktiver, hvor kul, arktisk olie og gas udgør over 5% af forretningen
Partnerskaber	• Samarbejde med regering samt sektor om udfasning af olie- og gasfy • Samarbejde med Energistyrelsen om Energiberegner m.m.	• Valified • Rambøll • PropTech • Samarbejde med Green Building Council	• SEGES: ESGreen Tool og klimauddannelse • Samarbejde med sektororganisationer om omstillingsplaner (under udvikling)	• Valified • Rambøll	• Climate Action 100+ • Sektorsamarbejde om klimamål for aktiefonde

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

Grønnere ejerboliger

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

I 2022 har Nykredit fastsat et mål for udledningen fra de ejerboliger, vi finansierer, samt to understøttende mål for hhv. udskiftning af olie- og gasfyr og andelen af nye billån, der går til elbiler. Målet er fastsat efter de anerkendte metoder udviklet af SBTi. Målene sætter yderligere retning for den konkrete indsats, Nykredit-koncernen har været i gang med i flere år. Vi har 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 drivhusgasudledningen fra deres boliger og træffe et grønnere valg, når de køber bil.

2022 har vist, at rigtig mange kunder fortsat ønsker den grønne omstilling og finansierer deres grønne valg gennem Nykredit-koncernen. De stigende energipriser har samtidig sat mange boligejere i en svær situation og accelereret den politiske indsats for at få flere boligejere over på vedvarende energikilder.

Vejen mod netto nul

Hovedelementerne i omstillingen af bygningsmassen i Danmark er:

- 1) udskiftning af individuelle fossile opvarmningskilder (olie- og gasfyr) med grønnere alternativer (fjernvarme og varmepumper),
- 2) reduktion af energiforbruget (og dermed drivhusgasudledningen) gennem energirenoveringer, og
- 3) grønnere el- og fjernvarmeforsyning, hvilket reducerer udledningerne fra den enkelte husstands forbrug.

Udviklingen i Nykredits portefølje vil i høj grad følge udviklingen i samfundet som helhed. Det skyldes dels, at Nykredit-koncernen har en stor markedsandel, og dels, at skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion påvirker den samlede boligmasse og ikke kun Nykredits kunder. Nykredit-koncernens indsats består derfor primært i at hjælpe den enkelte boligejer med at energirenovere sin bolig og udskifte sin fossile varmekilde samt i at understøtte skiftet mod mere grøn el- og varmeproduktion gennem finansiering af vedvarende energi og den nødvendige infrastruktur.

Farvel til olie- og gasfyret

Udskiftning af fossile varmekilder med grøn energi er et af de vigtigste elementer i den grønne omstilling af boligmassen. Det er en effektiv vej til at forbedre energimærker, og det er samtidig et område, hvor Nykredit-koncernen kan gøre en betydelig forskel. Derfor har vi gjort det muligt for Totalkredit-kunder, der ønsker at skifte deres gamle olie- eller gasfyr ud med en varmepumpe, at få et kontant tilskud på 10.000 kr. Skiftet til varmepumpe kan typisk spare kunderne for flere tusinde kroner om året på varmeregningen og reducere drivhusgasudledningen med op til 70%.

Nykredits målsætninger



75%

reduktion i udledningsintensiteten fra beboelsesejendomme (kgCO₂e/m²/år) i

2030 (baseline 2021)

85%

af ejerboliger har anden varmekilde end olie- og gasfyr i

2025

50%

af nye billån skal være til elbiler i

2023-2025

I 2022 har interessen fra vores kunder været meget stor. Totalkredit har siden december 2020 udstedt knap 7.750 værdibeviser til kunder i 96 af landets 98 kommuner. Andelen af ejerboliger i Nykredits portefølje med anden varmekilde end olie- og gasfyr er i 2022 steget fra 74% til 76%. For at målet om 85% i 2025 kan nås, skal andelen stige med tre procentpoint årligt de næste tre år.

Hjælp til energirenoveringer, varmepumper og elbiler

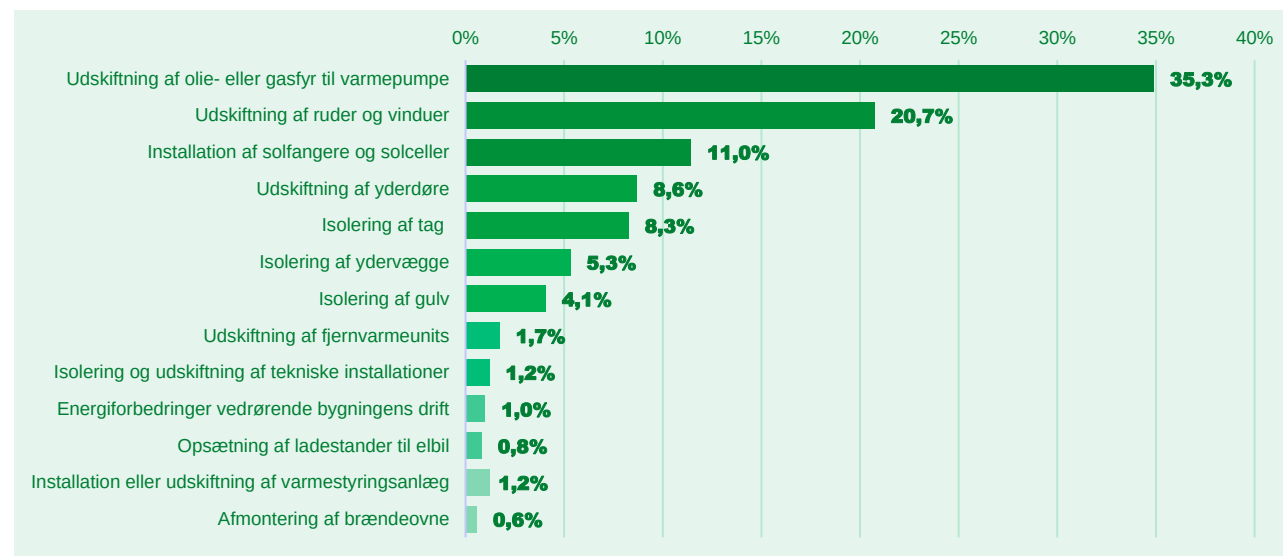
I Nykredit Bank kan kunderne finansiere deres energiforbedrende tiltag med et Grønt BoligLån uden oprettelsesomkostninger og til en attraktiv rente. Siden lanceringen har Nykredit hjulpet med finansiering af mere end 3.200 energiforbedrende tiltag. Det er især udskiftning af olie- og gasfyr med varmepumpe,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

I starten af 2023 udruller vi også Grøn Opsparing – en opsparingskonto til energiforbedrende tiltag i privatboligen og køb af el- og brintbil og med en attraktiv bonusrente på opsparingen, når den går til grønne formål.

I 2022 har vi desuden lanceret en række nye tiltag, der skal hjælpe kunderne i forskellige faser af energirenoveringen. I Nykredit har vi bl.a. lanceret samarbejder med OK og Energiland om billigere varmepumper.

Samtidig bidrager vi til, at kunderne vælger elbiler, når de skal købe en ny bil. Udskiftningen af benzin- og dieselbiler med elbiler er et vigtigt element i omstillingen til et klimaneutralt samfund. Det er samtidig et område, hvor Nykredit gennem sin finansiering og dialog med kunderne har mulighed for at påvirke udviklingen. Vi har i 2022 differentieret prisen på lån til elbiler og plugin-hybridbiler i tråd med den offentlige afgiftsmodel og EU-taksonomien, og vi har fastsat et mål om, at mere end 50% af nye bil-lån skal gå til elbiler i perioden 2023-2025. Det er en markant større andel end det forventede gennemsnit på landsplan i samme periode. Det mål er vi allerede godt på vej til at opfylde med 47% i 2022.

Energirenoveringstiltag finansieret af Grønt BoligLån



Fokus på social bæredygtighed

Energikrisen har understreget, at ikke alle boligejere har råd til eller mulighed for at energirenovere og udskifte deres varmekilde, selvom de gerne ville. Det gælder særligt den del af boligejerne, som bor i boliger, hvor energirenoveringer kan være vanskelige at gennemføre, fordi boligens værdi er lav. Nykredit har fokus på, at den grønne omstilling ikke sker på bekostning af social bæredygtighed, inklusion og udvikling i hele landet.

Derfor har vi ikke planer om at indføre begrænsninger i forhold til fx optag af nye kunder eller udvidelse af eksisterende kunders engagementer for at nå vores klimamål.

Nykredit-koncernen hjælper kunderne til grønne valg



Potentialet for energirenovering

ENERGITJEK

Totalkredit

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

950 Energitjek

ENERGIBEREGNER

Totalkredit

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

170.000 energiberegninger i 2022



Finansiering af energirenovering

FARVEL TIL OLIE- OG GASFYRET

Totalkredit

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

7.750 værdibeviser

GRØN OPSPARING

Nykredit

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

Produktet er lanceret primo januar 2023

GRØNT BOLIGLÅN

Nykredit

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

Flere end 4.000 kunder har energirenoveret deres bolig med Grønt Boliglån

RABAT PÅ VARMEPUMPER

Nykredit

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



Finansiering af grønnere biler

GRØNT BILLÅN

Nykredit

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

5.435 grønne billån

Grønnere ejerboliger



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 reduktioner af drivhusgasudledninger. Udskiftning af fossile varmekilder reducerer boligernes udledning. En stor del af de private boligernes udledning stammer fra de knap 400.000 olie- og naturgasfyr, der er i Danmark. Udskiftning af olie- og gasfyr med fx varmepumper er således et af de tiltag, der har størst effekt på drivhusgasudledningen. Ud over boligen er bilen et af de større privatøkonomiske valg, der har stor betydning for klimaet. Personbilers klimaaftryk udgør ca. en tiendedel af Danmarks samlede drivhusgasudledning – og nul- og lavemissionsbiler udgør blot ca. 2% af bilparken.



Nykredits tilgang

Nykredit-koncernen vil bidrage til, at flere boligejere træffer valg til gavn for et grønnere Danmark.

Nykredit og Totalkredit står bag knap 50% af alle boliglån i Danmark, og det er derfor en vigtig prioritet 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 energiydgifter og højere boligkvalitet for den enkelte boligejer. Nykredit og Totalkredit arbejder løbende på at udvikle vores produkter og rådgivning, så vi bedst muligt understøtter, at flere kunder vælger at energirenovere deres bolig.



Governance

Chefen for Banking Forretningsudvikling samt den administrerende direktør i Totalkredit er ansvarlige for mål og 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 2022 har kunderne for alvor taget produkterne til sig.

Nykredit Bank:

- Flere end 4.000 kunder har valgt at energirenovere deres bolig finansieret af Grønt Bolig-Lån. Kunderne vælger især at udskifte olie- eller gasfyr med en varmepumpe.
- Flere og flere kunder vælger elbiler. I 2022 udgjorde lån til elbiler 47% af det samlede salg i Nykredit.
- Differentiering af prisen på el- og pluginhybridbiler.

Fælles indsats med pengeinstitutterne i Totalkredit-samarbejdet:

- 170.000 beregninger i Energiberegneren i 2022.
- Udvidelse af "Farvel til oliefyret" med naturgasfyr: 7.750 kunder har siden december 2020 sagt "farvel til olie- og gasfyret" med et værdibevis på 10.000 kr. fra Totalkredit. 3.750 tilskud er blevet udbetalt.
- Siden april 2021 har 950 kunder benyttet Totalkredit Energitjek, hvor kunder med stort potentiale for energiforbedring kan få rabat på energitjek og energimærke.
- Lanceret læringsmoduler omkring energirenovering til rådgiverne i de samarbejdende pengeinstitutter.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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



Ambitioner for 2023

- Arbejde kontinuerligt for, at flere boligejere energirenoverer deres boliger og vælger mere klimavenlige biler.
- Lancering af Grøn Opsparing den 5. januar 2023.
- Kigge på yderligere muligheder inden for vores produktudbud og rådgivning, som kan hjælpe og motivere kunderne og gøre det nemt at vælge grønt.

Nøgletal og mål

Klimaaftryk, ejerboliger

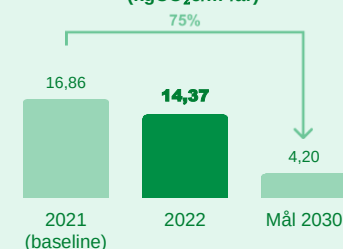
768

Udlån omfattet (mia. kr.)

639

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

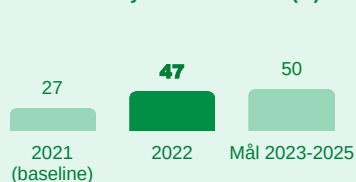
Udledningsintensitet (kgCO₂e/m²/år)



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



Andel af nye billån til elbiler (%)



Grønnere ejendomme

Den grønne omstilling kræver store investeringer i klimavenligt byggeri. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver energirenoveret, og at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.

Udlån til beboelses-, kontor- og forretningsejendomme udgør ca. en fjerdedel af Nykredit-koncernens samlede udlån og ca. 6% af klimaaftrykket fra koncernens udlånsportefølje. Nykredit har samtidig en stor markedsandel i Danmark.

Det kommende bygningsdirektiv og reglerne for energieffektivisering forventes at kunne løfte energitunge ejendomme og skærper kravene til nyopførelser i Danmark. Ejendomsbranchen har samtidig selv et ansvar, og Nykredit oplever, at kunderne står ved deres samfundsansvar og i stigende grad betragter et fokus på bæredygtighed som en "licence to operate".

Derfor arbejder Nykredit målrettet på at gøre det lettere for ejendomsbranchen at foretage grønne investeringer i både nye og eksisterende ejendomme i Danmark. I 2022 har Nykredit fastsat udledningsmål for beboelsesejendomme – dvs. almene boliger, andelsboliger og udlejningsboliger – samt for kontor- og forretningsejendomme. Målene følger metoderne udviklet af SBTi. Målene sætter yderligere retning for den konkrete indsats, Nykredit-koncernen har været i gang med i flere år.

Vejen mod netto nul

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

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

Samtidig er der behov for et fokus på den indlejrede CO₂, der stammer fra bygningens opførelse. I dag indgår det ikke i Nykredits opgørelser, hvilket er i overensstemmelse med standarderne i bl.a. Finans Danmarks CO₂-model. Det nye bygningsreglement har imidlertid et livscyklusperspektiv og indebærer bl.a., at større nybyggeri fra 2023 ikke må udlede mere end 12 kilo CO₂e pr. kvadratmeter pr. år (inkl. udledningen fra opførelsen). Nykredit har derfor fokus på, hvordan livscyklusbetragtninger kan inddrages – både når vi finansierer nybyggeri og energirenoveringer og på sigt også i vores klimaregnskab.

Nykredits målsætninger



75%

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

65%

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

Realkredit og grønne lån skal finansiere den grønne omstilling

Realkredit 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. 34% af erhvervsejendommene i Nykredits portefølje et gyldigt A- eller B-energimærke, og vi finansierer løbende nye energivenlige bygninger. Kravene til, hvad der betragtes som en grøn ejendom, udvikler sig løbende og defineres bl.a. i EU's taksonomi for bæredygtige aktiviteter, og Nykredit arbejder derfor løbende med at sikre, at vores finansieringskriterier er i tråd med regulering og markedsstandarder.

Fokus på omstillingsplaner

Konkrete planer for, hvordan den enkelte ejendomskunde vil arbejde med at reducere drivhusgasudledningen fra ejendommene i sin portefølje, er en god indikator for, om kunden adresserer de risici, som klimaforandringer og grøn omstilling medfører. Derfor fokuserer Nykredit i sin dialog med og kreditvurdering af særligt de største kunder på, om kunden har sådanne planer på plads. Den samlede mængde planer blandt ejendomskunderne i vores portefølje gør det samtidig muligt at vurdere, om koncernen bevæger sig mod en portefølje med reduceret udledning.

Vi hjælper også kunderne med at lægge planer for konkrete energirenoveringer og omstillingen af deres virksomheder. Og gennem et partnerskab med Rambøll vil vores ejendomskunder kunne få rådgivning om klima- og energioptimering af deres ejendomme samt hjælp til dokumentation og rapportering.

Nyt partnerskab skal accelerere omstillingen hos vores kunder

Som den første finansielle virksomhed i Danmark gik Nykredit i 2022 sammen med en rådgivningsvirksomhed – Rambøll – i et partnerskab om fælles løsninger til den danske ejendomsbranche.

“Den grønne omstilling af ejendomsbranchen er kompleks, og der bliver kun større efterspørgsel på grønne boliger og ejendomme. Derfor er jeg glad for, at vi nu har indgået et partnerskab med Rambøll, så vi sammen kan få flere bæredygtige løsninger ind i ejendomssektoren. Jeg har store forventninger til det nye samarbejde, og vi glæder os til at gøre det nemmere for vores kunder at skabe grønnere og mere bæredygtige ejendomme i hele landet.” Tonny Thierry Andersen, koncerndirektør i Nykredit.

I første omgang er løsningen målrettet vores store ejendomskunder, der vil kunne få rådgivning om klima- og energioptimering af deres ejendomme via Rambøll, mens Nykredit står klar med finansieringsløsninger til selve omstillingen. Kunderne kan også få hjælp til deres dokumentation og bæredygtighedsrapportering.

Grønnere ejendomme



Samfundsudfordring

Bygningers energiforbrug udgør 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.

Samtidig er der behov for et fokus på den indlejrede CO₂, der stammer fra bygningens opførelse, samt på genanvendelse af både materialer og bygninger.



Nykredits tilgang

Nykredit arbejder på at sikre finansiering til den grønne omstilling for almene boligselskaber, andelsboligforeninger og ejendomsinvestorer. Nykredit har som følge af vores forretningsmodel et særligt fokus på energirenovering af erhvervsejendomme og opførelse af nye, klimavenlige erhvervsejendomme, bl.a. gennem udstedelse af grønne obligationer og erhvervslån.



Governance

Ansvaret for indsatsen omkring de største erhvervsejendomme 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 i grønne obligationer.
- Renterabat på byggelån til energirenoveringer og nybyggeri af almene boliger med tilskud fra Forenet Kredit.
- Partnerskab med Rambøll om fælles løsninger til den danske ejendomsbranche.
- Kompetenceudvikling af medarbejdere.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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

Klimaforandringerne og omstillingen til et mere bæredygtigt samfund påvirker desuden ejendomsselskabernes forretningsmodel og produktion. Det medfører nye risici og muligheder, som gør det naturligt og nødvendigt at se på kundernes ESG-forhold i forbindelse med kreditgivning.



Ambitioner for 2023

- Sikre fortsat stigning i grønne aktiviteter finansieret med grønne obligationer.
- Sikre yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere, så vi styrker kvaliteten af både rådgivning og risikostyring.

Nøgletal og mål

Klimaaftryk, ejendomme

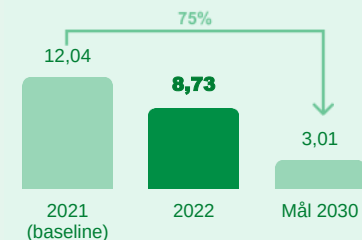
278

Udlån omfattet (mia. kr.)

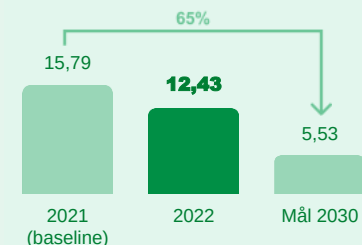
182

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Udledningsintensitet beboelsesejendomme (kgCO₂e/m²/år)



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



Grønnere landbrug

Dansk landbrug har sat ambitiøse mål på klimaområdet, og samfundet stiller krav til den grønne omstilling af landbrugs- og fødevarerproduktionen. Som en af de største långivere til landbruget støtter Nykredit op om de ambitiøse målsætninger. Udlån til landbrug udgør ca. 6% af Nykredit-koncernens samlede udlån og ca. 60% af klimaaftrykket fra koncernens udlånsportefølje.

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 partnerskab, der skal klæde landmændene på til grøn omstilling gennem øget brug af data.

Vejen mod netto nul

Den grønne omstilling af landbruget er en af de største udfordringer i forhold til at sikre CO₂-neutralitet i Danmark i 2050.

Ifølge Det Nationale Center for Miljø og Energi (DCE) under Aarhus Universitet bidrog landbrugssektoren i 2017 med 22,4% af den samlede drivhusgasemission målt i CO₂-ækvivalenter. Den brede politiske aftale om grøn omstilling af dansk landbrug fra 2021 indebærer et mål om, at udledningen fra sektoren skal reduceres med 55-65% frem mod 2030. Aftalen sigter i altovervejende grad på at opnå de nødvendige reduktioner gennem øget effektivisering og teknologisk udvikling samt udtagning af lavbundsjord.

Drivhusgasudledningen fra Nykredits landbrugsportefølje må som følge af koncernens store markedssandel forventes i høj grad at følge samfundsudviklingen. Derfor er koncernens 2030-mål på landbrugsområdet også direkte afledt af den politiske målsætning. Vores indsats

består i at skubbe til udviklingen og finansiere grønne tiltag på den enkelte bedrift samt i at tilvejebringe løsninger, der kan understøtte erhvervets arbejde med bæredygtighed som helhed.

Bæredygtighedsaspekter i kreditvurdering, rådgivning og produkter

Et strategisk fokus på bæredygtighed udgør i stigende grad et nødvendigt element i at sikre en robust og økonomisk bæredygtig landbrugsbedrift. Det er afsættet for Nykredits rådgivning af landbrugskunderne, som skal skabe værdi for 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 planer og målepunkter for den videre udvikling. Bedriftens håndtering af bæredygtighedsforhold indgår som en integreret del af den samlede kreditvurdering.

Nykredit understøtter også landmændenes konkrete omstilling ved at gøre det nemmere og billigere at træffe grønne valg. I 2022 har vi bl.a. forlænget vores billige finansiering af grøn teknologi.

Data danner fundament for omstillingsplaner

Klimaværktøjet ESGreen Tool, som er resultatet af et partnerskab mellem Nykredits hovedejere, 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.

Nykredits målsætninger



45-55%
reduktion i udledningsintensiteten fra landbrug
(tCO₂e/mio. kr.) i
2030 (baseline 2021)

Mere end 1.300 landmænd er på landsplan begyndt at bruge det nye klimaværktøj, siden det blev lanceret i marts 2022. Værktøjet supplerer de branchespecifikke indsatser, som fx Arla og Danish Crown har iværksat for deres hhv. mælke- og kødproducerende medlemmer. På baggrund af dataindsamlingen kan den enkelte landmand lægge planer for sin grønne omstilling. Samtidig kan værktøjet være med til at give Nykredit den viden om den enkelte bedrift, der er nødvendig, for at vi kan rådgive og kreditvurdere bedriften ud fra et solidt billede af relevante ESG-forhold, og for at vi kan vurdere, om vores portefølje er på vej i den rigtige retning i forhold til vores mål.

Alle landbrugsrådgivere uddannet i bæredygtighed

Alle rådgivere i Nykredits landbrugscentre har i 2022 gennemført en uddannelse i bæredygtighed, som Nykredit har udviklet i samarbejde med SEGES Innovation. Det betyder, at rådgiverne bedre kan samarbejde med den enkelte landmand om at identificere og finansiere tiltag, der bidrager til bæredygtig udvikling på kundens bedrift. Som led i uddannelsen har rådgiverne bl.a. lært at vurdere den enkelte kundes ESG-profil, fået udvidet deres markedskendskab og set, hvordan kunden kan opføre sit klimaaftryk med klimaværktøjet ESGreen Tool.

Birgitte Berg Laustsen, seniorlandbrugsrådgiver i Landbrugscenter Nordjylland Viborg, siger:

“Uddannelsen har givet mig en langt større viden om bæredygtighed inden for landbrug. Derfor kan jeg også indgå i dialog med vores landbrugskunder på et langt højere niveau end tidligere i forhold til, hvordan de kan overgå til nye grønne løsninger, som andre har haft succes med. Det ser jeg virkelig frem til at kunne hjælpe vores kunder med.”

Billigere at vælge grøn teknologi

Grøn Maskinleasing har siden 2020 gjort det muligt for landmænd at finansiere ny bæredygtig teknologi til helt ned til 0% i rente.

Eksempler på teknologi, der kan finansieres:

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



Skovrejsning i hele Danmark

Nyskovfonden har i løbet af 2022 givet positivt tilsagn til yderligere 16 konkrete skovrejsningsprojekter. Hermed har fonden givet tilsagn til 58 skovrejsningsprojekter på omkring 250 hektar fordelt ud over hele landet. De nye skove vil estimeret binde ca. 2.500 tons CO₂e hvert år*.

Siden de første ca. 10.000 træer kom i jorden i april 2021, har vi oplevet en stor interesse for Nyskovfonden. Private lodsejere rundt omkring i Danmark har henvendt sig med stor interesse for at få rejst skov på deres jorde. Særligt professionelle landmænd har vist en stigende interesse pga. de forventelige kommende krav til landbruget om en lavere drivhusgasudledning fra deres bedrift – her hjælper skovrejsning.

I 2022 er Nyskovfonden for alvor kommet i jorden, og fondens motor virker og sikrer ny skov i Danmark til glæde for mange i landet. Nyskovfonden har derfor valgt at indbyde andre virksomheder til at bidrage med midler, så vi sammen rejser endnu mere skov i Danmark i de kommende år. Vi har indtil nu indgået to partnerskaber med andre virksomheder end stifterne. Fonden har eksempelvis indgået en aftale med firmaet NonStop om at plante 1 ha skov i foråret 2023.

”Vi har alle et ansvar for at sikre en mere bæredygtig fremtid og mindske klimaaftrykket. Hos NonStop Systems vil vi gerne være med til at gøre en forskel i arbejdet omkring klimaudfordringen.”

Kim Pedersen, NonStop Systems

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

Hvad er Nyskovfonden?

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

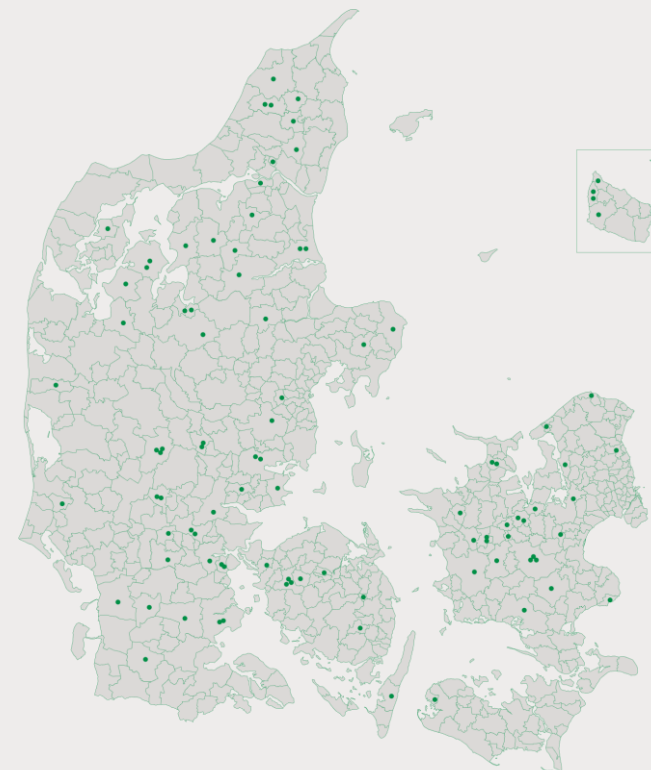
Nyskovfonden giver økonomisk støtte til skovrejsningsprojekter hos særligt private lodsejere, menighedsråd og lokale vandværker i hele Danmark.

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

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

Se mere på www.nyskovfonden.dk.

Skovrejsningsprojekter støttet af Nyskovfonden fordelt på postnumre



NYSKOVFONDEN

Grønnere landbrug



Samfundsudfordring

Det danske landbrug er højt teknologisk 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 nye løsninger og investering i mere bæredygtige produktionsmåder. Erhvervet har selv sat et mål om, at det danske landbrug skal være CO₂e-neutralt i 2050, og en bred vifte af Folketingets partier har indgået aftale om konkrete reduktionsmål for udledning af drivhusgasser og kvælstof i 2030.



Nykredits tilgang

Nykredit vil bidrage til, at flere 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

- Forlænget muligheden for Grøn Maskinleasing med tilskud fra Forenet Kredit.
- Uddannet alle landbrugsrådgivere i bæredygtighed med fokus på kendskab til, hvordan ledende aktører arbejder med at fremme bæredygtighed i landbruget.

- Første uddeling af Nykredits klima- og bæredygtighedspriser etableret i samarbejde med Landbrug og Fødevarer og Forenet Kredit, målrettet etablerede landmænd og unge, ikke-etablerede landmænd. Priserne uddeltes første gang medio 2022.
- Indgået kontrakt med SEGES om overførsel af bæredygtighedsdata.
- Bidraget til, at mere end 1.300 landmænd har taget værktøjet ESGreen Tool i brug.



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 eksposering 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 – fx i form af en CO₂-afgift – ikke kan overføres til forbrugerne.



Ambitioner for 2023

- Sikre yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere, så vi styrker kvaliteten af både rådgivning og risikostyring.
- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data.
- Fortsætte med at implementere klima- og bæredygtighedsværktøj hos landmænd og påbegynde dataoverførsler til Nykredit.

Nøgletal og mål

CO₂e-aftryk, landbrugsejendomme

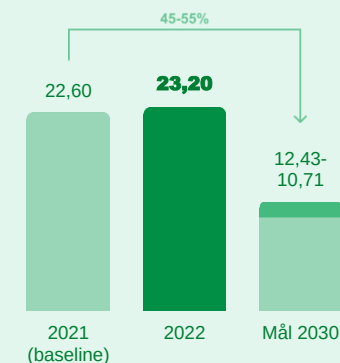
81

Udlån omfattet (mia. kr.)

1.893

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Udledningsintensitet (tCO₂e/mio.kr.)



Grønnere virksomheder

Den grønne omstilling kræver store investeringer i udvikling af grønne løsninger, i tiltag hos virksomhederne, der kan reducere udledningen af drivhusgasser, og i vedvarende energi og infrastruktur. Finanssektorens klimapartnerskab har fx i 2020 anslået, at virksomhederne frem mod 2030 har behov for at investere mindst 350 mia. kr. i bl.a. elproduktion, eldistribution, energieffektiviseringer i produktionsvirksomheder, grøn omstilling i industrien mv. 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.

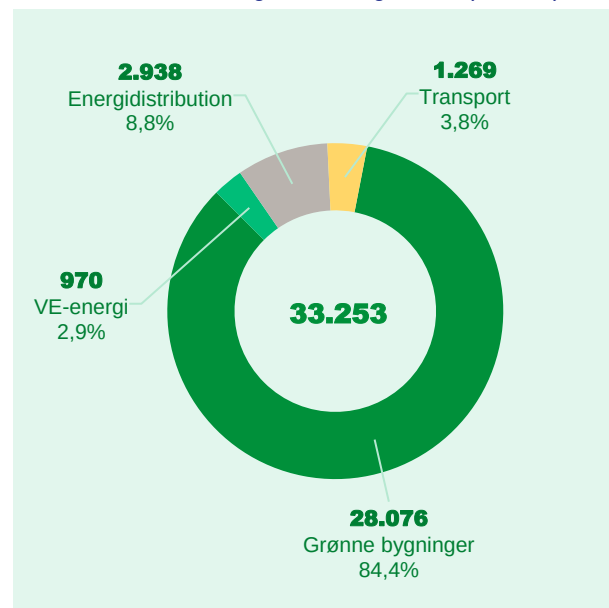
Green Bond Framework

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. Derfor arbejder vi med, hvordan realkrediten på flere måder kan understøtte den grønne omstilling. Vi tilbyder også grønne obligationer, der giver vores kunder mulighed for at hente billigere finansiering til grønne aktiver. 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 2022 er volumen af de grønne obligationer steget betydeligt, hvilket gør Nykredit til markedsleder. I Nykredit Green Bond Investor Report opgør vi effekten af de grønne obligationer.

Grøn finansiering

Udlån finansieret med grønne obligationer (mio. kr.)



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

Energi og infrastruktur

Udbygning af energi- og infrastrukturaktiver udgør en essentiel del af den nødvendige omstilling for at nå de politiske 2030-mål i Danmark. Udbygningen af vedvarende energi og infrastruktur er en katalysator for omstillingen i flere forskellige sektorer og er derfor et vigtigt fokusområde, hvor Nykredit ønsker at bidrage.

Samtidig ser Nykredit investeringer i VE-teknologier, distributionssystemer og alternative energikilder som en del af løsningen på den nuværende energikrise. Her vil investeringer i teknologier som solenergi, vindenergi, fjernvarme mv. kunne være med til at skabe en mere uafhængig energisektor, som fremadrettet vil være rustet til eventuelle markedschok forårsaget af udefrakommende faktorer.

Nykredit har i 2022 sat gang i et arbejde for at finde ud af, hvordan Nykredit kan bidrage til udbygningen af disse aktiver. Der er et stort udbygningspotentiale for kendte VE-teknologier i Danmark, som vil kunne bidrage til hele den grønne omstilling i og uden for Danmark. Nykredit kan med den rette rådgivning og hjælp til finansiering være med til at øge tempoet i udbygningen og dermed give et bidrag til et vigtigt omstillingsområde gennem vores produkter og finansieringsløsninger.



Strategisk ESG-rådgivning hjælper virksomhederne med deres omstilling

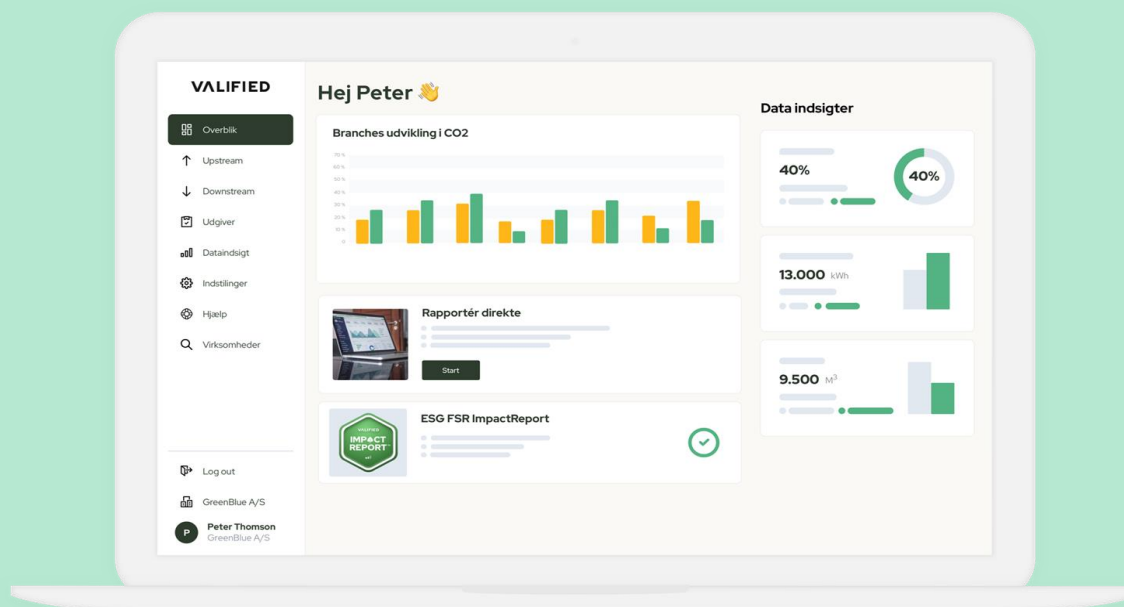
Nykredits dybe indsigt i kundernes forretningsmodeller, udfordringer og potentialer udgør en væsentlig faktor i den helhedsrådgivning, vi møder kunderne med. Den viden kan vi også bruge til gavn for den grønne omstilling. Vi kan bistå kunderne med at identificere, hvor de med fordel kan omstille sig, 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 projektdelse til kunder, der ønsker at forbedre deres ESG-profil og -rating.

Rapporteringsværktøj skal hjælpe SMV'er med ESG-data

Nykredit giver i samarbejde med Valified kunder adgang til et digitalt rapporteringsværktøj. Værktøjet gør det enkelt for små og mellemstore virksomheder at leve op til de stigende rapporteringskrav til bæredygtighed fra både myndigheder og virksomheder, som de er leverandører til. Kunden får dermed en unik mulighed for at arbejde med deres klimaaftryk, som kan blive en vigtig markedsfordel fremadrettet.

Alle kundevedtatte medarbejdere på erhvervsområdet skal samtidig på Finanssektorens Uddannelsescenters kursus Bæredygtig kundedialog inden udgangen af 2023. Tres medarbejdere er allerede i gang.



Grønnere virksomheder



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

Nykredit arbejder på at sikre finansiering til den grønne omstilling for både store og små virksomheder. Vi finansierer bl.a. infrastruktur til at fremme den grønne omstilling, vedvarende energi og en række andre grønne aktiver.

Vi vil samarbejde med vores erhvervskunder om at bidrage positivt til den grønne omstilling. Vi vil bistå kunderne med at identificere, hvor de med fordel kan omstille sig, og opfordre til forandring gennem rådgivning om og finansiering af tiltag, der udvikler og omstiller samfundet såvel som den enkelte virksomhed. Endelig vil vi i vores porteføljestyrelse og kreditvurderinger forholde os til de bæredygtighedsrelaterede muligheder og risici samt styrker og svagheder, der knytter sig til den enkelte kunde.



Governance

Ansvar for indsatsen omkring de største virksomheder er placeret hos chefen for Corporates & Institutions. 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



Handling og resultater

- Bistået en række større virksomheder med at forbedre deres ESG-profil og -rating.
- Online ESG-rapporteringsværktøj til SMV'er lanceret i samarbejde med Valified.
- Vurdering af erhvervskundernes ESG-forhold i kreditvurderingen.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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



Ambitioner for 2023

- 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.
- Videreudvikle finansieringsløsninger til kunder inden for energi og infrastruktur.
- Uddanne erhvervsrådgivere i bæredygtighed, herunder i Finanssektorens Uddannelsessceners kursus Bæredygtig kundedialog.



Nøgletal og mål

Klimaaftryk, virksomheder

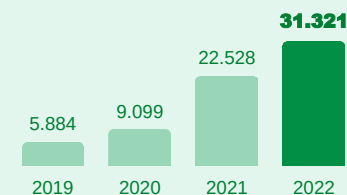
81

Udlån omfattet (mia. kr.)

713

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

Samlet volumen i grønne obligationer (mio. kr.)



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.

Nykredits ambitiøse klimaindsatser

Nykredit har sat ambitiøse klimamål, der gør, at vores investeringer skal være på linje med den omstilling, der er nødvendig for at realisere Paris-aftalens målsætning. 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.

Implementering af EU's disclosure-forordning

I marts 2021 trådte en ny EU-lov i kraft om bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som omfatter den såkaldte disclosureforordning (SFDR). Disclosureforordningen er et sæt regler for, hvordan de enkelte afdelinger skal oplyse om bæredygtighed – både på overordnet virksomhedsniveau og på produktniveau. Formålet med reglerne er at give investorerne bedre bæredygtighedsrelaterede oplysninger. Ved årsskiftet til 2022 trådte EU-taksonomien ligeledes i kraft. EU-taksonomien definerer aktiviteter, der kan betegnes som bæredygtige ud fra EU's tekniske screeningkriterier. Dette skal bruges til match med investors bæredygtighedspræferencer, der nu udgør et tillæg til investors vurdering af risikopræferencer.

Investeringerne sker på tværs af flere forskellige aktivklasser og markeder. Omfanget af aktiviteter, der er omfattet af taksonomiens definitioner (taksonomi-eligible) er forskellig fra marked til marked. Vi har opgjort, at der på tværs af markederne er investeringsmuligheder, der kan være omfattet af taksonomiens eksisterende definitioner (taksonomi-eligible) på 13,9%. Vi vurderer samtidig, at andelen af vores investeringer, der ved årsskiftet var i overensstemmelse med taksonomiens definitioner (taksonomi-aligned) er 6,7%.

EU-taksonomien er langt fra færdigudviklet endnu. De tekniske definitioner mangler fortsat afklaring, og der er endnu kun begrænset rapportering ud fra de tekniske kriterier, der er kendt. Nykredit har en præference for rapporterede data, men da disse endnu kun er tilgængelige i begrænset omfang, så anvender vi også

Nykredits målsætninger



60%
reduktion i udledningsintensitet i
2030 (baseline 2020)

Alle investeringer skal være på linje med eller på vej til
være på linje med 1,5 graders-målet i
2030

vurderinger fra vores primære leverandør af ESG-data, MSCI ESG-research. Vi har gennem flere år været i dialog med udstedere af realkredit, og disse rapporterer nu ikke bare CO₂-data men også omfanget af finansierede boliger med energimærke A, og derfor er det nu muligt ud fra de tekniske screeningkriterier at beregne, i hvilket omfang investeringerne er i overensstemmelse med taksonomien. Da dette giver et mere retvisende og komplet billede af omfanget af overensstemmelse med taksonomien, så er dette anvendt, for så vidt angår vurderingen af realkreditudstedelse i vores investeringsportefølje. Nykredit udfører due diligence med disse data ligesom med de øvrige ESG-data.

Det kan vi forvente af 2023

- Taksonomiens sidste fire (ud af i alt seks) miljømål er forsinkede, men træder forventeligt i kraft i 2. halvår 2023.
- Taksonomien på miljøområdet suppleres med en social taksonomi.
- ESMA's (European Securities and Markets Authority) vejledning til de nye MIFID II-regler implementeres til foråret. Det vil betyde en videreudvikling af rådgivningen og vores systemer.

Derudover skal Nykredit fremover rapportere på andelen af bæredygtige investeringer i vores investeringsfonde til vores kunder. For at en investering kan betegnes som bæredygtig, er det ikke længere tilstrækkeligt, at den bidrager til en klima- og miljøvenlig udvikling. Den skal ligeledes leve op til kravet om god selskabsledelse samt principperne om ikke at gøre "væsentlig skade". I Nykredit har vi identificeret følgende kriterier til at understøtte den bæredygtige udvikling:

- Positivt bidrag til et af de 17 verdensmål, eller
- Mere end 20% af indtægter fra produkter, der bidrager til bæredygtig udvikling, eller
- Mere end 20% af indtægter fra aktiviteter, der bidrager til EU's bæredygtigheds mål, eller
- Et verificeret Science Based Target-mål om reduktion af klimapåvirkning, eller
- En bestyrelse, hvor mere end 40% er kvinder; for udviklingslande dog kun 20%.

Nykredit vil løbende rapportere på, hvor stor en andel af investeringerne i den enkelte portefølje, der lever op til disse krav. Samtidig sætter størstedelen af vores fonde et konkret mål for, hvor stor en andel, vi forventer, der som minimum vil være i fonden. For vores fonde med et

bæredygtigheds mål ud over afkastmålet, de såkaldte artikel 9-fonde, vil målet være 100%.

Aktivt ejerskab for grøn omstilling

Vores tilgang til bæredygtighed er direkte forbundet til vores aktive ejerskab. Nykredit søger at støtte selskaber, 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 de selskaber, vi investerer i, og igennem det globale investorinitiativ Climate Action 100+.

Stemmeafgivelse

I 2022 har Nykredit og Sparinvest deltaget på mere end 3.615 generalforsamlinger, hvor vi har taget aktiv stilling og repræsenteret vores investorers interesser. Det er normen, at bestyrelser varetager investorernes interesse på bedste vis. I 23% af afstemningerne har vi valgt at stemme imod bestyrelsernes anbefalinger. Begrundelsen for dette har i halvdelen af tilfældene været sammensætningen af bestyrelsen – det kan eksempelvis være manglende uafhængighed i bestyrelsen.

Nykredit har i 2022 styrket indsatsen på stemmeafgivelse, bl.a. ved at samle alle Sparinvest-fonde og Nykredit-fonde på én platform for stemmeafgivelse. Ved opdateringen af vores politik dette år løftede vi ambitionen for stemmedeltagelse, så vi fremadrettet ønsker at deltage i alle generalforsamlinger, så vidt muligt. Der har ved overgangen været et antal møder, der ikke blev gennemført som følge af migrationen af fonde til den samme stemmeafgivelsesplatform, hvilket har medført, at stemmer i enkelte fonde ikke blev afgivet som ønsket. I 2. halvår af 2022 opnåede vi en samlet stemmeandel på 98%.

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

CASES

Eksempler på vores arbejde med selskaber gennem dialog:

Som en del af vores arbejde med ESG i porteføljerne indgår vi i dialog med de selskaber, der skal forbedre sig. I løbet af 1. halvår 2022 henvendte Nykredit sig til et nordamerikansk krydstogtselskab, som har stået over for flere udfordringer med overholdelse af miljøreglerne i de seneste år. Selskabet har modtaget påbud og tredjepartsanmeldelser via en domstolsudnævnt tilsynsmyndighed. Virksomheden har bestræbt sig på at forbedre miljøoverholdelsessystemerne. Virksomheden har styrket sit interne overvågningssystem og fastsat en langsigtet forpligtelse om at opnå CO₂-neutralitet inden 2050. Vi vil fortsætte med at følge virksomhedens fremskridt på miljøområdet.

Et andet selskab, vi er i dialog med, er Epiroc. Selskabet er i en positiv udvikling, særligt hvad angår udviklingen af deres kommunikation og tydeliggørelse af initiativer inden for bæredygtighed. Derudover har selskabet forpligtet sig til Science Based Targets initiative (SBTi). I vores dialog med selskabet har vi bl.a. tydeliggjort vores ønske om brugen af "grøn" stål på sigt. Dette vil være noget, vi vil følge op på med selskabet.

Eksempler på engagements gennem Climate Action 100+:

Nykredit er en del af et engagement under netværket Climate Action 100+. Her søges containerrederiet Mærsk påvirket til en hurtigere og mere ambitiøs grøn omstilling. Mærskes udledningsintensitet er faldet med gennemsnitligt 15% årligt fra 2018 til 2022, hvilket er bedre end branchens samlede gennemsnit. Mærsk vil i 2023 sætte sit første CO₂-neutrale fragtskib i søen.

Nykredit Asset Management er desuden "supporting signatory" til TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), 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.

Drivhusgasudledningen fra Nykredits investeringsportefølje

Nykredit offentliggør det samlede klimaaftryk for sine investeringer på vegne af kunder og sin egen beholdning. Opgørelsen, som kan ses til højre herfor, 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 for 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. 54% 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 klimanetværket IIGCC om at etablere en metode til opgørelse af udledninger fra statsobligationer.

Med udgangen af 2022 har vi nu aggregerede data for drivhusgasudledning fra alle danske realkreditudstedere, hvilket bringer Danmark i førertrøjen sammenlignet med øvrige realkreditmarkeder. Dermed er vi i Nykredit Asset Management nu i stand til at monitorere udviklingen i klimaaftryk fra vores porteføljer. I Nykredit Asset Management er vi i løbende dialog med de enkelte udstedere om deres ESG-fokus, både hvad angår låntagerincitament til at nedbringe udledningen fra de finansierede boliger og datakvalitet og -leverancer på de aggregerede klimadata.

Drivhusgasudledningen fra Nykredits investeringsportefølje

	Investeringer, Nykredit og Sparinvest	Egenbeholdning
Forretningsomfang (mia. kr.)	397	113
Dækningsgrad (%)	85	89
Udledning (ktCO ₂ e)	2.360	371
Vægtet gennemsnit- lig CO ₂ e-intensitet (WACI)*	13	-

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.

Bæredygtighedsvurderinger i investeringsprocessen

Hver gang Nykredit vurderer en mulig investering, anvender vi bæredygtighedsvurderinger til at forstå de risici og muligheder, som knytter sig til 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 2022 havde 60% af vores fonde et bæredygtighedsniveau, der lå over deres benchmark.

Uddannelse og inddragelse af bæredygtighed i rådgivningen

Nykredit vil være Danmarks samfundsansvarlige forvalter. I den forbindelse har vi derfor besluttet at synliggøre dilemmaer, risici og muligheder inden for udvalgte emner i forhold til hele ESG-området.

Vores analyser, kaldet "issue briefs", udgives på elektroniske og sociale medier, ligesom de kommer i kortere danske udgaver som "Investor Insights". Endvidere anvendes "issue briefs" til at styrke vidensgrundlaget som et supplement til den ESG-viden, der opbygges gennem uddannelsesmoduler.

I 2022 er der udgivet tre analyser om energikrisen, COP27 og klimamålenes betydning for investorerne, samt hvordan biodiversitet kan integreres i kapitalforvaltningen. Der er planlagt en række månedlige analyser i 2023.

I juni 2022 lancerede vi nogle uddannelsesmoduler om bæredygtighed til alle rådgivere i Nykredit. Uddannelsen omfatter både selvstudier og webinarer og er obligatorisk for kundevedtente rådgivere.

Vi skubber selskaber i en mere bæredygtig retning

Vi analyserer løbende, hvordan udviklingen i de selskaber, vi har investeret i, påvirker verdensmålene positivt og negativt. Det er vigtigt for os at være transparente og troværdige – også når det handler om at beskrive væsentlige udfordringer. Først når man viser, hvordan det står til, kan man gøre noget ved det.

Et selskab, som fx scorer misaligned på verdensmål 8 (anstændige jobs og økonomisk vækst), er selskabet Glencore, som er et sydafrikansk og britisk noteret multinationalt råvarehandels- og mineselskab med hovedkontor i Schweiz. Glencore er blevet sat i forbindelse med børnearbejde og farlige arbejdsforhold, herunder alvorlige beskyldninger om kvæstelser og dødsfald i Bolivia, hvor selskabet tidligere har drevet to miner gennem en joint venture-aftale med det statslige mineselskab. Gennem vores eksterne rådgiver Sustainalytics har Nykredit siden 2021 været i dialog med Glencore.

På baggrund af denne dialog har selskabet etableret en strategi for at løse problemet med børnearbejde i alle dele af forsyningskæden. Selskabet er langt fra i mål endnu, men er godt i gang med implementeringsfasen. Gennem dette engagement med selskabet er målet, at Glencore på sigt stopper al aktivitet med virksomheder, der er involveret i børnearbejde.

Nykredit investerer for at nå verdensmålene

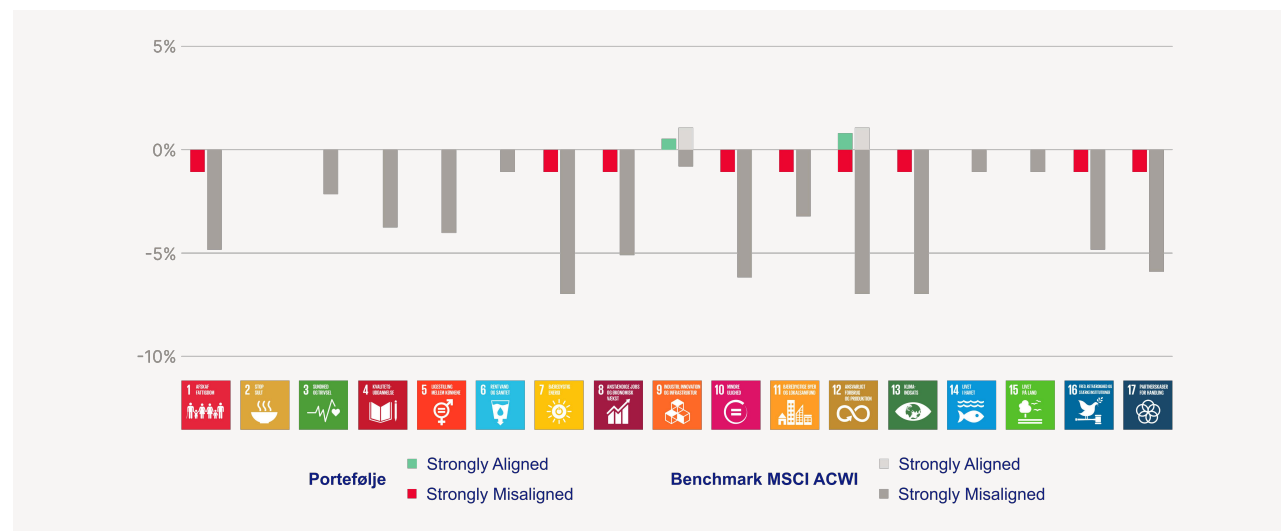
Investeringer, som Nykredit foretager, skal bidrage til, at vi opfylder verdensmålene i 2030. Derfor analyserer vi løbende, hvordan udviklingen i de selskaber, vi har investeret i, påvirker verdensmålene positivt og negativt. Sammen med de bæredygtighedsanalyser, vi har integreret i investeringsprocessen,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

Vi forventer, at alle selskaber, nye som eksisterende, vil arbejde på at blive mere bæredygtige og dermed fremtids sikre deres egen forretningsmodel.

Som udgangspunkt frasælger vi ikke et selskab, hvor der er et negativt bidrag at spore. Men vi går i kritisk og aktiv dialog for at få selskabet til at ændre adfærd, såfremt udgangspunktet, handlingsplanerne eller indsatsen ikke er overbevisende.

Figuren nedenfor 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.

Overensstemmelse mellem Nykredits investeringer og verdensmålene



Opgørelse af Nykredits investeringers positive påvirkning ("strongly aligned") og negative påvirkning ("strongly misaligned") på verdensmålene.

Kilde: Nykredit og MSCI ESG Research

Flere svanemærkede fonde til forskellige investeringsprofiler

Nykredit har i 2022 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 13 fonde tilbyde vores kunder det bredeste udbud af svanemærkede løsninger i Norden. Nykredits svanemærkede fond Bæredygtige Aktier giver for sjette år i træk bedre afkast end verdensindekset efter omkostninger.



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 omfatter fx fondens valg af virksomheder og gennemsigthed 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

I Nykredit kræver vi, 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 2022 var Nykredit i dialog med 12 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 410 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).

Nykredits eksklusion af selskaber

Nykredit Asset Management har et mål om, at 100% af den forvaltede formue enten er på linje med, er på vej til at komme på linje med eller indgår i en kritisk dialog om at komme på linje med 1,5-graders målsætningen. Ligeledes er målet, at udledningsintensiteten i 2030 skal være faldet 60% med 2020 som baseline. På den baggrund har Nykredit Asset Management i 2022 opdateret og skærpet sin tilgang til investeringer i fossile selskaber. Nykredit følger International Energy Agency's (IEA's) retningslinjer for "transition laggards", dvs. at vi ekskluderer selskaber, der har over 5% af deres omsætning fra termisk kul, og som ikke har en omstillingsplan. Derudover ekskluderer vi selskaber, der har over 5% af omsætningen i ukonventionel olie og gas samt borer i Arktis. Disse eksklusioner er med til at nedbringe klimarisici i vores investeringsporteføljer. Udover at reducere klimaaftrykket vil det også reducere de finansielle risici forbundet med investeringer i selskaber, der direkte berøres af den grønne omstilling, og som ikke har en plan for omstilling.

Nykredit har fra første færd implementeret EU-sanktionerne mod Rusland. Faktisk har Nykredit overimplementeret sanktionerne. Vi har nemlig solgt ethvert selskab ud, der var ramt af sanktioner, selvom de gamle udstedelser ikke var omfattet. I januar 2022 valgte vi desuden at ekskludere russiske statsobligationer. Allerede tidligt i februar frasolgte Nykredit alle russiske statsobligationer, og efter krigsudbruddet valgte Nykredit at sælge de resterende russiske værdipapirer. I april blev det sidste selskab, der var et ikke-sanktioneret russisk teleselskab, solgt. Russiske og belarusiske selskaber er udelukket fra Nykredits investeringsunivers.

Udelukkelserne er sket ud fra et principielt syn på selskabernes mulighed for at leve op til de grundlæggende principper om respekt for menneskerettigheder og ikke-involvering i den nuværende konflikt med Ukraine. Selvom beslutningen ikke havde et finansielt sigte, betød frasalget, at vi nedbragte de finansielle risici.

Dermed er i alt 229 selskaber ekskluderet. Ud af disse er 28 selskaber ekskluderet som følge af EU-sanktioner mod Rusland. Nykredit har ingen eksponering mod Rusland i dag, og selskaber i Rusland, Belarus, Nordkorea, Iran, Syrien og Venezuela er i år udelukket fra investeringer. I 2022 er også et våbenselskab og 13 tobaksselskaber ekskluderet.

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

Bæredygtige investeringer i tal

Mia. kr.	2018	2019	2020	2021	2022
Nykredits samlede investeringer, omfattet af Politik for bæredygtige investeringer	301	440	451	541	510
Antal selskaber screenet hvert kvartal	2.283	4.091	5.285	4.684	6.522
Selskaber, som Nykredit er i dialog med for brud på normer	22	21	25	27	12
Ekskluderede selskaber	51	58	65	168	410
Deltagelse i generalforsamlinger					
- Antal generalforsamlinger	772	839	1.724*	2.285*	3.615
- Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog	37%	49%	33%	36%	70%
- Stemmer imod bestyrelsen i procent	8%	8%	8%	8% / 16%	23%
Fonde med et klimaaftryk under benchmark	78%	78%	80%	65%	49%

*Ved indgangen til 2022 stemte Nykredits og Sparinvest fonde på to forskellige stemmeplatforme, hhv. Glass Lewis og ISS, men i løbet af 1. halvår blev disse lagt sammen, så alle stemmeafgivelser fremover eksekveres gennem ISS' proxy voting platform. Skiftet betød desværre, at der for nogle investeringsfonde i overgangen fra det ene system til det andet ikke blev eksekveret stemmer i det omfang, vi ønskede. Dette samlede tal gengiver generalforsamlinger, hvor vi har deltaget, men der vil være enkelte fonde, hvor stemmen ikke er blevet afgivet som ønsket.

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

Bæredygtige investeringer



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

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

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



Governance

Nykredits Forum for Bæredygtige Investeringer træffer beslutninger vedrørende implementering og udvikling af Politik for bæredygtige investeringer.

Direktionerne i Wealth Management, Sparinvest, Nykredit Bank og Nykredit 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

- Opdateret Politik for bæredygtige investeringer.
- Arbejdet videre med målsætningen om, at alle Nykredits investeringer i 2030 skal være på linje med Paris-aftalen eller på vej til at blive det.
- I forbindelse med vores klimamålsætning samt Ruslands invasion af Ukraine er der blevet gennemført eksklusion af 229 selskaber fra vores investeringsunivers.
-

- Implementeret EU-sanktioner og amerikanske sanktioner mod Rusland. Nykredit har ingen eksponering mod Rusland i dag, og selskaber i Rusland, Belarus, Nordkorea, Iran, Syrien og Venezuela er i år udelukket fra investeringer.
- Lanceret nyt uddannelsesmodul inden for bæredygtighed for rådgivere i Nykredit.



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-forordningens begreb "principal adverse impact", som vi håndterer gennem engagement med selskabet for at få det til at ændre adfærd og i yderste konsekvens eksklusion.

Risici for Nykredit

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



Ambitioner for 2023

- Lancere en investeringsfond dedikeret til grønne obligationer, så investorer kan investere direkte i den grønne omstilling.
- Implementere kvartalsvis bæredygtighedsrapportering på vores fonde for at gøre det enklere for investorer at sammenligne produkter i et bæredygtighedsperspektiv.
- Fortsat styrke og investere i uddannelse af medarbejdere.

- Styrke engagement-arbejdet på tværs af Nykredits fonde gennem ny samarbejdsaf-tale med serviceleverandør, der leverer opdateret viden om normbrud.
- Stemme på 100% af alle generalforsamlinger på tværs af Nykredit og Sparinvest som led i vores aktive ejerskab.

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

Klimaaftryk, investeringer

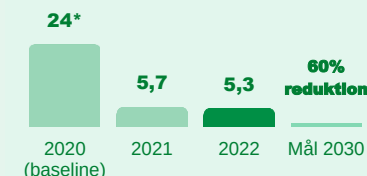
510

Investeringer omfattet (mia. kr.)

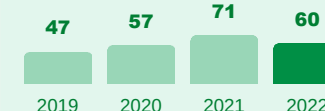
2.731

Finansierede udledninger (ktCO₂e)

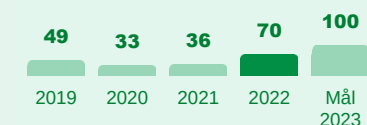
Udledningsintensitet (tCO₂e/mio.kr)



Fonde med ESG-rating over benchmark (%)



Deltagelse i generalforsamlinger (%)



*2020-tallet dækker alene invest. i aktier og erhvervsobl., da der kun var data for disse på tidspunktet. I 2021 og frem er klimaaftryk på realkredit og Nykredits egenbeholdning også med. I 2023 vil vi beregne et egnet basisår ud fra vores viden om realkredit i dag.

3

Ansvarlig forretningspraksis

“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 4.000 medarbejdere og omkring 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.

Nykredit reagerer på energikrisen

Den aktuelle energikrise kræver, at vi som samfundsansvarlig virksomhed undersøger, hvad vi kan gøre for at skrue yderligere ned for vores energiforbrug. For os har det været helt naturligt, at vi i Nykredit gør en indsats for at bidrage til at reducere energiforbruget, hvor vi kan – præcis, som vi gør derhjemme, når vi fx vasker tøj, når strømmen er billigere. Vi har derfor identificeret og indført flere forskellige ekstraordinære energitiltag ved at gå i dialog med vores kollegaer rundt omkring på vores lokationer – uden at gå på kompromis med komforten for vores medarbejdere.

Omlægning til klimavenlige energikilder

Siden 2012 har Nykredit-koncernen arbejdet målrettet på at reducere drivhusgasudledningen fra vores drift. I 2020 overgik vi vores ambitiøse målsætning om en reduktion på 65% og nåede en samlet reduktion siden 2012 på 84%. Nu styrer vi efter et nyt mål om 5% årlig reduktion i udledningen pr. medarbejder, men i 2022 er vi desværre ikke lykkedes med at reducere udledningen, da niveauet i 2021 var ekstremt lavt pga. lav aktivitet i vores huse pga. coronapandemien.

I 2022 er vi kommet tilbage på normal drift efter coronakrisen, hvilket har haft betydning for vores

energiforbrug og affaldsmængder. Varmeforbruget har været faldende, da flere er tilbage igen efter en periode med hjemmearbejde, hvilket betyder, at der har været mindre behov for varme i bygningerne. Omvendt er elforbruget steget efter medarbejdernes tilbagevenden. Særligt vores brug af transport er kommet tilbage på normalt niveau. Vi har med andre ord set stigninger i brugen af taxa, fly og bil fra 2021 til 2022. Dog er vi lavere på alle transportformer end i årene før corona.

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 har Nykredit sammen med JN Data og fem pengeinstitutter i Totalkredit-samarbejdet skrevet under på at aftage grøn strøm fra et nyetableret solcelleanlæg under en såkaldt Power Purchase Agreement (PPA). Med det nye partnerskab bliver der tale om ny, additional grøn strøm, der fremover vil dække virksomhedernes elforbrug. Al strøm anvendt i Nykredit kommer fra årsskiftet 2022/2023 fra denne nyetablerede solcellepark.

Nykredits målsætninger



85%
reduktion i CO₂-udledning fra scope 1 og 2 i
2030 (baseline 2021)

25%
reduktion i samlet MWh-forbrug i
2025 (baseline 2017)

80%
affald genanvendes i
2023

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

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 lokationer. I 2022 har vi udvidet antallet af lokationer med ladestandere, så der nu er 55 ladepunkter i Nykredit. Nogle af disse er forbeholdt vores medarbejdere, så de har mulighed for at oplade deres el-/hybridbil, mens de er på arbejde. Andre har vi åbnet, så alle elbilister kan benytte ladepladsen.

Papirfokus og tilbagevendingen fra hjemmearbejde til kontoret

Nykredits samlede affaldsmængde skal mindskes, så vi ved udgangen af 2023 har 100 kg affald pr. medarbejder. Samtidig kan vi se, at de mange hjemmearbejdsdage ligesom i 2021 sikrer et fald i koncernens affaldsmængde, så vi i 2022 præcis rammer vores mål med 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 2022 doneret brugte skriveborde, skabe og reoler til Hus Forbi efter en mindre ombygning af vores lokaler i Søborg. Det sikrer, at møbler får nyt liv andre steder. Der er dog lang vej endnu, hvis vi skal lykkes med at nå vores ambition om 80% genanvendelse af vores affald i 2023. Ved udgangen af 2022 ligger vi nemlig på 56%.

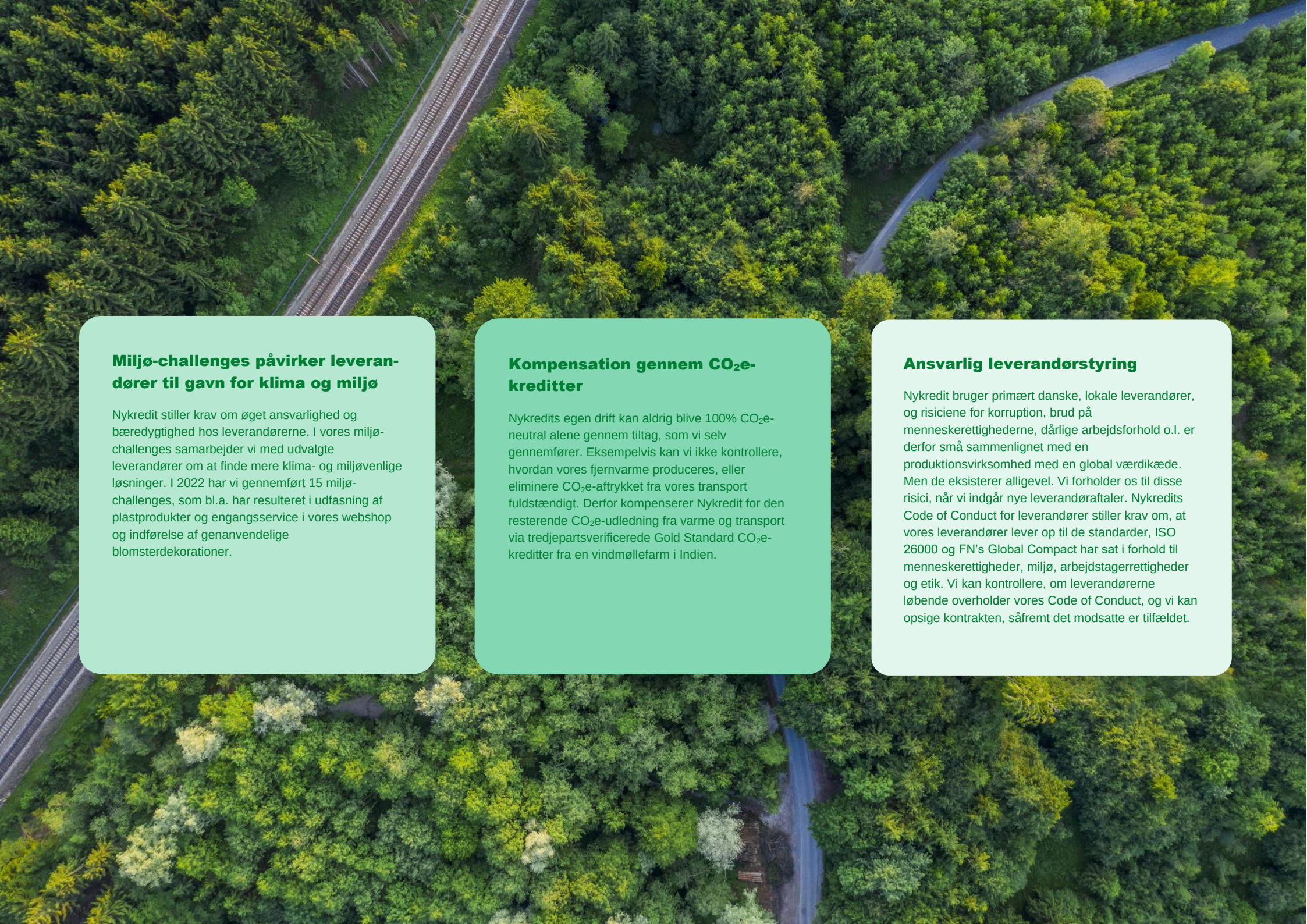
Energitiltag, vi har indført ekstraordinært

- Reguleret varmen på vores lokationer.
- Nedtaget over 400 pærer.
- Reguleret ventilationsanlæg, så det ikke bruges i ydertimer.
- Reduceret køl i serverrum.
- Lukket for kølerum og sauna.
- Slukket skiltebelysning på lokationer.
- Lukket 15 tekøkkener med koldt vand, kaffemaskiner og køleskabe.
- Slukket yderligere 13 køle-/fryseskabe og sodavandsmaskiner.
- Slukket kaffemaskiner, hvor der var flere alternativer.
- Reguleret for tændingstid af lys på vores lokationer.

Så meget har vi sparet ved at indføre nye energitiltag

De ekstraordinære tiltag gav os alene i oktober måned en reduktion i vores varmeforbrug på hele 32%, og elektriciteten blev reduceret med 14%. I november var reduktionen lidt mindre, da vi her begyndte at tænde for varmen og bruge mere elektricitet til lys.

Energiform	Enhed	Periode	Forbrug 2021	Forbrug 2022	Reduktion
Elektricitet	kWh	oktober	753.642	650.008	-13,8%
Elektricitet	kWh	november	667.179	641.431	-3,9%
Varme	kWh	oktober	546.263	369.082	-32,4%
Varme	kWh	november	799.207	713.243	-10,8%



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 2022 har vi gennemført 15 miljø-challenges, som bl.a. har resulteret i udfasning af plastprodukter og engangsservice i vores webshop og indførelse af genanvendelige blomsterdekorationer.

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 fra vores transport fuldstændigt. Derfor kompenserer Nykredit for 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.

Et grønnere Nykredit



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

Vi vil nedbringe koncernens energiforbrug/klimaaftryk og affaldsmængde fra driften af vores lokationer, så vores negative påvirkning af klima og miljø bliver så begrænset som muligt.

Vi har sat os ambitiøse mål, som skal drive indsatsen i årene fremover.



Governance

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

Politikker

- Politik for klima, energi og miljøforhold internt i Nykredit



Handling og resultater

- Reduceret Nykredit-koncernens energiforbrug med 10%.
- Opnået reduktion i vores printforbrug på 16%.
- Konverteret til LED-belysning på yderligere fire lokationer.
- Etableret "Vild med vilje"-mark på 850 m² og grønt tag på vores lokation i Høje Taastrup.

- Opsat yderligere ladestandere, så vi nu har 55 ladepunkter til elbiler.
- Doneret brugte skriveborde, skabe og reoler til Hus Forbi.
- Øget genanvendelsen af affaldsfragmenter.
- Tilsluttet os Science Based Targets initiative (SBTi), der indeholder et udledningsmål og to understøttende mål for egen drift.



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.



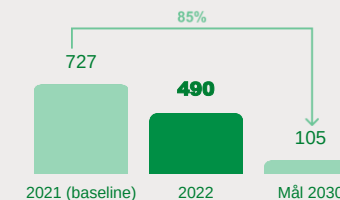
Ambitioner for 2023

- Overgå til vores PPA-projekt Ådum (al strøm fra et helt nyt solcelleanlæg).
- Fortsætte arbejdet med vores målsætninger – særligt affaldsmålene.
- Opnå direkte fossilfri drift af alle vores lokationer.
- Opnå yderligere reduktion i papirforbruget på 10%.

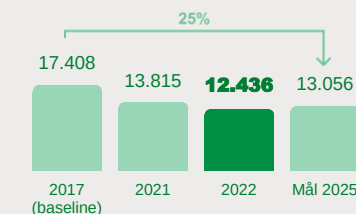


Nøgletal og mål

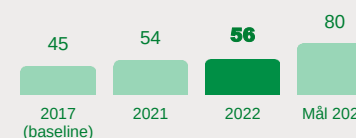
Årlig CO₂-udledning i scope 1 og 2



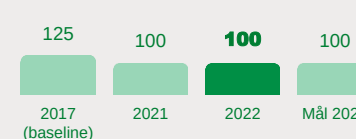
Samlet MWh-forbrug



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, og direkte gennem deres drift. Der er endvidere risiko for, at man understøtter leverandører og underleverandører, som bryder med menneskerettigheder eller udøver korruption.



Nykredits tilgang

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

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

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



Governance

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

Politikker

- Indkøbspolitik
- Code of Conduct for leverandører



Handling og resultater

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

- på baggrund af kontrol af dokumentation på miljøcertificeringer har fravalgt enkelte leverandører som følge af mangler.
- har implementeret genbrug af ældre telefoner til vores nøddriftslager i stedet for at indkøbe nye.
- har indført kontraktuelle krav om andele af svanemærket materiale og genbrugsmateriale over for vores inventarleverandører samt sat konkrete mål for hvert indretningsprojekt (min. 20% genbrug og min. 20% svanemærkede produkter).

- har kortlagt Nykredits tilgang til CSR-kontroller af vores leverandører samt besluttet at foretage en tættere opfølgning på leverandørernes bæredygtighedsprofiler, både ved indgåelse af nye aftaler og i samarbejdet med eksisterende leverandører.
- har ført kampagne for, at medarbejdere med avisabonnement overgår til digitale abonnementer.
- har opnået svanemærkning af vores kantiner (3 ud 6) i samarbejde med vores kantineleverandør.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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



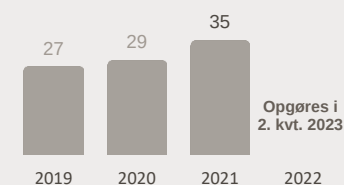
Ambitioner for 2023

- Gennemføre yderligere 15 miljø-challenges.
- Stille krav om, at den nye kantine bliver svanemærket, når Nykredit flytter hovedsæde til ny lokation primo 2024.

- Besluttet at minimere antallet af dage, hvor der leveres kontorartikler, for derved at minimere brugen af transport til Nykredits lokationer – implementeres i løbet af 2023.
- Onboarder nye og eksisterende leverandører på udvalgte CSR-kontroller.

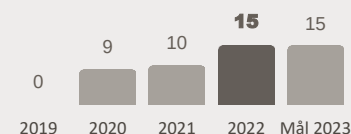
Nøgletal og mål

Andel af svanemærkede produkter* (%)



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

Antal miljø-challenges gennemført



Ansvarlig forretningspraksis

Som finansiel virksomhed tager Nykredit hver dag beslutninger, der har langsigtede konsekvenser for både kunder og 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 til ikke blot lovens ord, men også 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.

Dette afsnit omhandler vores initiativer inden for ansvarlig forretningspraksis, ligesom afsnittet behandler andre forhold, der skal bidrage til en ansvarlig forretningspraksis

Ansvarlighed som kompetence

Nykredit har i 2022 indført fire adfærdskompetencer, der skal fungere som pejlemærker for den adfærd, vi vil kendes for i Nykredit. Det er de kompetencer, der differentierer os og er et helt unikt særkende for os i Nykredit. Vi kalder det Nykredit Adfærd. Ansvarlighed er en af disse fire adfærdskompetencer, som vil være omdrejningspunktet for den løbende medarbejderudvikling i Nykredit.

For Nykredit betyder ansvarlighed, at vi skal kunne forklare og forsvare vores valg og handlinger, både på et forretningsstrategisk niveau og i den daglige opgaveløsning. Dette indebærer, at lederne sikrer, at medarbejderne forstår, hvad Nykredit Adfærd konkret betyder hos dem, og at der løbende gives feedback og drøftes adfærd som led i de løbende performancesamtaler. Nedenstående figur illustrerer Nykredits fire adfærdskompetencer:

Enhver medarbejder har et ansvar for at gøre opmærksom på det, hvis medarbejderen i sit daglige arbejde eller inden for sit eget arbejdsområde vurderer, at Nykredits forretningspraksis kan opleves som upassende eller i værste fald uansvarlig. Som

medarbejder er det derfor vigtigt at sige det højt, hvis noget ikke fungerer, så de forretnings- og adfærdsmæssige justeringer foretages, hvor der er behov for det.

Ledere i Nykredit har et særligt ansvar for at fremme et trygt og åbent miljø, hvor medarbejdere åbent kan dele vurderinger eller bekymringer, hvis de bliver opmærksomme på, at kunder eller omverdenen kan opleve Nykredits forretningspraksis som upassende eller uansvarlig. Derudover arbejder vi målrettet med ansvarlig forretningspraksis i den løbende lederudvikling.

Nykredit Adfærd

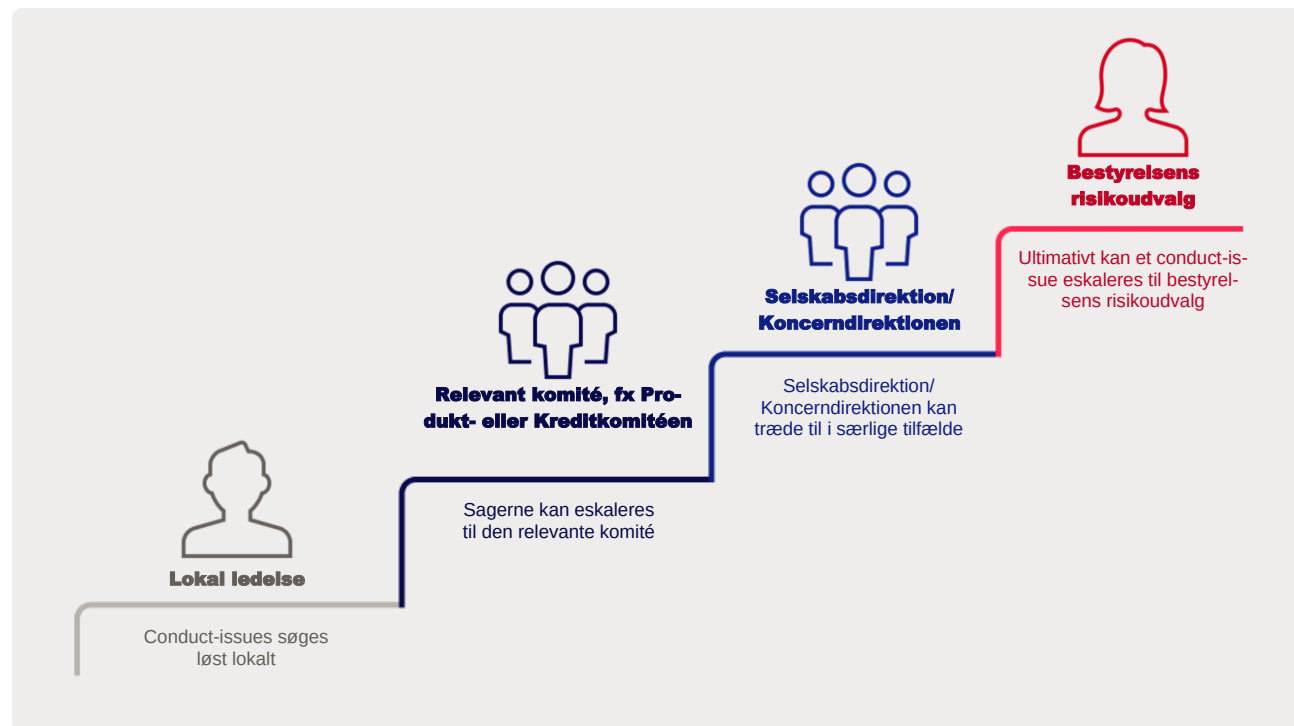


Conduct-risici er en integreret del af risikoarbejdet

Koncernens conduct-risici er en fast del af det etablerede, fortløbende risikoarbejde. Således afholdes der løbende risikomøder med de ansvarlige ledere for de enkelte enheder, hvor conduct-risici identificeres, drøftes og håndteres ved fx at ændre praksis eller adfærd. Endvidere indgår conduct-risici på lige fod med øvrige ikke-finansielle risici, ligesom de fra 4. kvartal 2022 har været omfattet af et nyt risikostyringssystem. Det vil medvirke til at øge opmærksomheden og overblikket i de respektive enheder.

Der er i 2022 identificeret 106 conduct-risici i koncernen. 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 givet område.

Sådan håndteres et conduct-issue:



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

Væsentligste opmærksomhedspunkter

I arbejdet med at identificere og håndtere conduct-risici er der observeret fire opmærksomhedspunkter, der går igen på tværs af koncernens ressortområder. De fire opmærksomhedspunkter 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. Bæredygtig finansiering

Conduct-risici relateret til bæredygtig finansiering fordeler sig inden for to tematikker. Den første handler om Nykredits position som spydspids inden for grøn finansiel produktudvikling, herunder risikoen for at blive beskyldt for greenwashing i medierne eller af regulatorer, idet der ikke er en klar referenceramme for, hvad der er grønt og ikke-grønt. Denne risiko øges af, at den regulatoriske ramme på området stadig er under udvikling. Derudover er der conduct-risikoen forbundet med at yde kredit til brancher eller kunder, som ikke i tilstrækkelig grad har fokus på bæredygtighedsagendaen. 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. Andre eksempler på, hvordan Nykredit aktivt reducerer conduct-risici forbundet med den grønne omstilling, er øget fokus på ESG i investeringsrådgivningen og uddannelse i bæredygtighed for alle medarbejdere.

3. Gennemsigtighed om produkttegenskaber og pris

Finansielle produkter er af natur komplekse, og Nykredit har et stort fokus på at oplyse om et produkts pris og risici. Der skal være sammenhæng mellem det, som kunden forventer af produktet, og det, som kunden får. I den forbindelse er gennemsigtighed og oplysning til kunder i produktudviklingen vigtige parametre, og vores rådgivere gennemgår derfor løbende træning og uddannelse for at understøtte ansvarlig rådgivning og tilbud af produkter.

4. Dataetik

Det dataetiske område er en emerging conduct-risiko, i takt med at machine learning og kunstig intelligens mv. bruges mere som en del af forretningsudførelsen og beslutningsgrundlaget. Nykredit er her på en modningsrejse, hvor dataetiske dilemmaer identificeres og vurderes, hvorefter praksis justeres. Udviklingen i sektoren følges løbende, og direktionen vil blive gjort opmærksom på det, såfremt vurderingen er, at Nykredits indsats ikke længere er markedskonform, eller at risikobilledet ændrer sig. Risikoen er størst de steder, hvor vi tager automatiserede løsninger i brug, herunder i relation til anvendelse af privatkunders oplysninger. Der er i Nykredit en god forståelse for, at vi skal træde varsomt, og at brugen af data er et følsomt område for mange – Nykredit kan utilsigtet komme til at anvende data på en måde, som for nogle kunder vil forekomme i strid med egne værdier, og det er derfor vigtigt, at emnet trænes og italesættes over for især, men ikke kun, forretningsudviklende og produktudviklende enheder.

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



Politik for sund virksomhedskultur sætter rammerne for adfærd i Nykredit

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

Vi har i 2022 kraftigt revideret politikken, således at den er mere direkte koblet til medarbejdernes hverdag. Den bygger nu på to principper og understøttes af Nykredits fire adfærdskompetencer, som udstikker retningen for den virksomhed, Nykredit ønsker at være som en foreningsejet arbejdsplads. Som vi har beskrevet tidligere, skal disse fire adfærdskompetencer fungere som pejlemærker for den adfærd, vi ønsker, skal gennemsyre vores hverdag i alt, vi gør, uanset hvor i Nykredit vi har vores daglige gang. Politikken suppleres af en række andre politikker og retningslinjer, som

Politik for sund virksomhedskultur

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

1. Ansvarlig forretningspraksis
2. Tryk og åben kultur

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

bidrager til at sætte klare rammer for ansvarlig adfærd, herunder Code of Conduct. I 2022 er der foretaget en vurdering til Nykredits bestyrelse af, om politikken har været overholdt i den forgangne periode. Overordnet set er Nykredit på et tilfredsstillende niveau inden for de principper, som i 2021 blev fastsat for at fremme en sund virksomhedskultur i koncernen. På politikområderne data governance og persondata er Nykredit dog fortsat på et mindre tilfredsstillende niveau ift. at nå de konkrete politikkers målsætninger. På begge disse politikområder er der iværksat en række tiltag, som skal højne hhv. kvaliteten på data governance-området og compliance-niveauet på persondataområdet. Udfordringerne på disse områder vurderes ikke primært at vedrøre kultur og adfærd.

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

Antikorruption

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

Nykredit har vedtaget en Politik for modarbejdelse af korruption, som sætter rammerne for Nykredits arbejde med antikorruption. Politikken har til formål at sikre og støtte en adfærd og en arbejdsetik, som er karakteriseret ved den højeste standard for personlig og organisatorisk integritet, både internt og eksternt i mødet med alle typer kunder og partnere.

Politikken fastsætter ledelsesansvaret i forbindelse med procedurer for at identificere, forebygge og håndtere risici for korruption i koncernen og definerer desuden de væsentligste former for korruption, som organisationen skal være opmærksom på. Politikken understøttes af forretningsgange for bl.a. besvigelser, nepotisme, habilitet og modtagelse af gaver.

I forbindelse med den årlige ajourføring af politikken rapporteres der til bestyrelsen på, om politikken er overholdt. Ved rapporteringen i august 2022 var det vurderingen, at politikken generelt efterleves, og at der ikke vurderes at være behov for særlige tiltag på området.

Alle produkter vurderes på bæredygtighed

Nykredits produkter og tjenesteydelser inden for investering, bank og realkredit skal overholde Nykredits produktpolitik. Produktpolitikken sætter rammerne for en ansvarlig 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 og evalueres årligt i Nykredits Produktkomité. Ligeledes vurderes conduct-risiko ved alle nye produkter.

Ansvarlig kreditgivning og rådgivning

Når Nykredit giver et lån, baserer det sig på kundens kreditværdighed. Vi 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.

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 2022 klagede 220 kunder. Heraf fik kunderne helt eller delvist medhold i lidt under 30% af klagerne.

Ansvarlig forretningspraksis



Samfundsudfordring

Finansielle virksomheder har ansvaret for at sikre, at rådgivning, produkter og ydelser er ansvarlige i forhold til den enkelte kunde, men også i et samfundsmæssigt perspektiv. 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 tryk og åben virksomhedskultur, hvor vi løbende justerer adfærd og praksis, så vi til enhver tid har en ansvarlig forretningspraksis, vi kan forklare og forsvare over for kunder, samfundet og os selv.

Arbejdet med ansvarlig forretningspraksis foregår med en indsats i to spor. Dels en risikoindsats, hvor vi løbende identificerer, risikovurderer og handler på koncernens conduct-risici som en del af det fortløbende risikoarbejde, og dels en bred indsats, hvor alle Nykredits medarbejdere i det daglige er med til at sikre ansvarlig forretningspraksis. Alle medarbejdere har således et ansvar for at gøre opmærksom på det, hvis medarbejderen i sit daglige arbejde vurderer, at Nykredits forretningspraksis kan opleves som upassende eller i værste fald uansvarlig, så de forretnings- og adfærdsmæssige justeringer foretages, hvor der er behov.



Governance

Ansvaret for den daglige styring af ikke-finansielle risici, herunder conduct-risici, er placeret decentralt i organisationen hos de enkelte forretningsenheder. På lige fod med øvrige risici indgår conduct-risici i det fortløbende risikoarbejde med identificering, vurdering og håndtering.

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
- Politik for dataetik



Handling og resultater

- Ansvarlighed som en adfærdskompetence, som alle medarbejdere fremover måles på.
- Conduct-risici styres i Nykredits GRC-system (Government, Risk & Compliance) på linje med øvrige operationelle risici fra efteråret 2022.
- Skærpelse af conduct-risiko i produktgodkendelser og evalueringer.

- Vurdering af conduct-risiko indgår i kundevurderingen som en del af kreditprocessen (som en del af ESG-vurderingen).
- Opdatering af Nykredits Politik for sund virksomhedskultur samt Code of Conduct.
- 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.



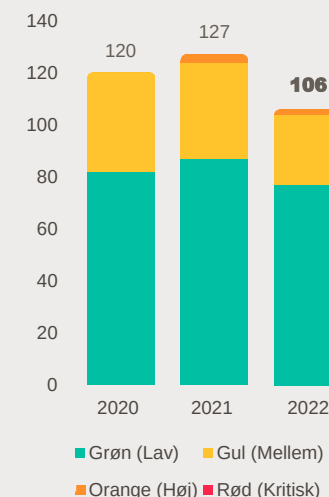
Ambitioner for 2023

- Sikre, at conduct-risikobilledet er fremadskuende i forhold til de tendenser, der kan påvirke forretningen.
- Lancere et nyt temasite for alle medarbejdere om stærk og sund risikokultur.
- Bevare og fortsat styrke medarbejdernes opmærksomhed på ansvarlig forretningspraksis.

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

Nøgletal og mål

Antal conduct-risici



Indsats mod finansiel kriminalitet

Hvidvask af penge, skatteunddragelse, finansiering af terrorisme og andre former for finansiel kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund. Vi er ligesom resten af sektoren ude i et kapløb med de kriminelle, der bliver stadig mere raffinerede i deres forsøg på at misbruge Nykredit til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Vi må indstille os på, at det er et kapløb, der aldrig vil høre op. Vi vil ikke acceptere, at Nykredit-koncernen bliver misbrugt til finansiel kriminalitet, og vi ser det som en central del af vores ansvar aktivt at bidrage til at forebygge og modvirke det.

Sanktioner mod Rusland kræver øget kapacitet

Med Ruslands invasion af Ukraine og den deraf følgende indførelse af sanktioner fra de vestlige lande mod bl.a. Rusland, Belarus og Iran er kompleksiteten samt omfanget af sanktionspakkerne mangedoblet. Derfor har vi i løbet af året forøget vores kapacitet, dels for at kunne bistå vores kunder med råd og vejledning, dels for at sikre, at vi ikke uagtsomt bliver anvendt i forbindelse med sanktionsovertrædelser. Som en naturlig del af vores sanktionsoverholdelse har vi også stoppet vores betalinger til Rusland og Belarus.

Fortsat oprustning og optimering af systemer

Vi arbejder løbende med at forbedre vores evne til at imødegå og forebygge finansiel kriminalitet, så vores indsatser og kapaciteter afspejler vores forretningsaktiviteter og deraf følgende risikoeksponering.

Derfor har vi i 2022 også styrket vores setup på en række områder:

- Vi har forbedret vores transaktionsmonitorering, således at mistænkelige transaktioner bliver opdaget og håndteret.
- Ved bedre anvendelse af interne og eksterne data har vi optimeret kundekendskabsprocedurerne.
- Vi har integreret koncernselskaberne tættere via øget interaktion mellem vores risikocenter og de enkelte koncernselskaber.

Nyt og forbedret uddannelsesværktøj

Nykredit investerer mange ressourcer i at sikre en målrettet indsats over for finansiel kriminalitet gennem awareness og uddannelse af medarbejderne. Derudover bidrager vi til de sektorbrede tiltag, som har til formål at understøtte kundernes bevidsthed om risici forbundet med finansiel kriminalitet.

Vi har fortsat 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 vedrørende finansiel kriminalitet. Det er den enkelte rådgiver, der møder kunderne, og som dermed er første forsvarslinje til at opfange mistænkelig adfærd. Vi har derfor fokuseret på uddannelse af medarbejdere i frontlinjen i de kundevendte forretningsområder. Samtidig er vi i gang med at udvikle et nyt og forbedret uddannelsesværktøj, som implementeres i 2023, så bevidstheden om imødegåelse af finansiel kriminalitet yderligere skærpes.

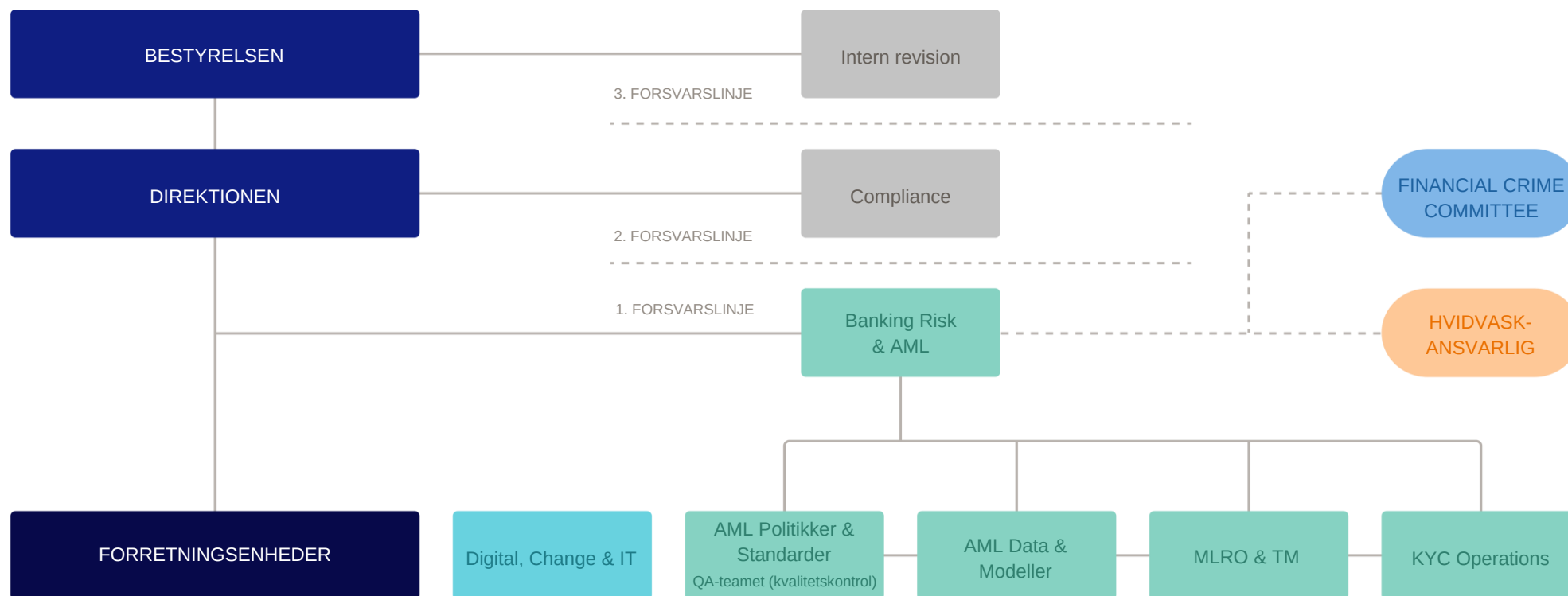
I 2022 har 97,4% af medarbejderne gennemført og bestået e-læring og test inden for bekæmpelse af

hvidvask og finansiel kriminalitet. Andelen er lavere end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte mv.

I 2021 og 2022 har vi ikke modtaget påbud fra Finanstilsynet. Dog fik vi i 2020 otte påbud, som har været knyttet til vores kundekendskab og transaktionsmonitorering. Disse påbud arbejder vi fortsat målrettet med at efterleve.



Organisering af indsatsen mod hvidvask



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

Indsats mod finansiel kriminalitet



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

Bekæmpelse af finansiel kriminalitet er en integreret del af Nykredit og et bærende element i vores samfundskontrakt. Vi ser det som en central del af vores ansvar at bidrage aktivt til at forebygge og modvirke, at Nykredit-koncernen og den finansielle sektor bliver misbrugt til finansiel kriminalitet.

For Nykredit er formålet at bidrage til at forhindre og rapportere potentielt misbrug af det finansielle system i relation til finansiel kriminalitet i alle henseender. Vi arbejder løbende med at forbedre vores evne til at imødegå og forebygge finansiel kriminalitet, så vores indsatser og kapaciteter afspejler vores forretningsaktiviteter og deraf følgende risikoeksponering.

Alle Nykredits kunder kommer i berøring med kundekendskabsprocesserne som led i den løbende ajourføring af de nødvendige kundekendskabsinformationer, og det er derfor en vigtig brik i kundeoplevelsen, at disse processer er effektive og 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

- Styrkelse af governance og sammenhæng mellem risikovurdering, politikker, retningslinjer og forretningsgange.
- Forbedret onboarding-proces, der sikrer bedre effektivitet for kunden.
- Forbedret ajourføringsproces med bedre udnyttelse af interne og eksterne data samt øget centralisering.

- Stop for betalinger til og fra Rusland samt Belarus.
- Udvidelse af kapacitet i forhold til transaktionsmonitorering.
- Fortsat opkvalificering af medarbejderes kompetencer via bl.a. uddannelse. 97,4% af medarbejderne har gennemført og bestået e-læring og test i finansiel kriminalitet.
- Styrkelse af kapacitet i forhold til overholdelse af sanktioner i forbindelse med transaktioner til og fra udlandet.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Nykredit kan blive misbrugt i forbindelse med hvidvask og skatteunddragelse, herunder afregning af sort arbejde, finansiering af terrorisme og brud på eller omgåelse af sanktioner samt 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 for at imødegå finansiel kriminalitet kan endvidere medføre påbud og politianmeldelse fra Finanstilsynet. Det kan have en negativ indvirkning på vores muligheder for at finansiere vores store realkreditforretning. Derudover kan det i sidste ende resultere i bøder og ultimativt fratagelse af licensen til at drive finansiel virksomhed.



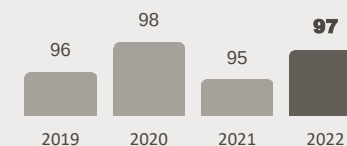
Ambitioner for 2023

- Styrke governance-setup.
- Fortsat styrkelse af governance og sammenhæng mellem risikovurdering, politikker, retningslinjer og forretningsgange.
- Forbedring af kapaciteten i forhold til håndtering af det stadigt mere komplekse sanktionsregime, bl.a. som følge af krigen i Ukraine.

- Fortsat udbygning af monitoreringskapacitet i forhold til kunder og transaktioner.
- Forbedring af onboarding og ajourføring for kunder ved øget brug af interne og eksterne data.
- Fortsat opkvalificering og uddannelse af medarbejdere i forebyggelse af finansiel kriminalitet.

Nøgletal og mål

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



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

275

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 kunders persondata kan have store konsekvenser.

I Nykredit indsamler og behandler vi persondata om mange 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 samt at agere etisk ansvarligt ved anvendelse af data.

Politik for dataetik

Nye muligheder som følge af den teknologiske udvikling stiller øgede krav til virksomheders anvendelse af data. Nykredits Politik for dataetik beskriver Nykredits tilgang og principper for, hvordan Nykredit behandler data etisk korrekt, ansvarligt og gennemsigtigt.

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

It-sikkerhed

Som alle finansielle virksomheder arbejder Nykredit kontinuerligt på at forbedre it-risikostyringen. Det sker ved løbende forbedringstiltag og yderligere styrkelse af vurderinger og dokumentation.

Nykredit har i 2022 identificeret og vurderet i alt 30 risici relateret til it-sikkerhed, hvoraf fem har en høj konsekvens for Nykredits koncern, i tilfælde af at de materialiser sig i Nykredits it-anvendelse. De fem it-sikkerhedsrisici relaterer sig til leverandører, cyberkriminalitet og manglende compliance ift. GDPR. Det samlede antal it-risikoscenarier er udvidet fra 21 i 2021 til 30 i 2022. Dette er ikke et tegn på et højere risikoniveau, men derimod en øget nuancering af risici, så der kan måles og rapporteres på mere specifikke områder.

Der er på den baggrund iværksat organisatoriske såvel som tekniske risikomitigerende tiltag på alle kritiske områder med henblik på at nedbringe risici til et tilfredsstillende niveau i løbet af 2022-2023.

Behandling af persondata

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

Politik for dataetik

Politik for dataetik baserer sig på følgende fire 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 data-anvendelse 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 indirekte ved bevidst at vælge data, som indfanger sådanne områder.

Tryghed

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

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

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

Nykredit har, som mange andre virksomheder, anmeldt brud på persondatasikkerheden til Datatilsynet i 2022. De fleste brud var relateret til procedurefejl, fx e-mail sendt til forkert modtager eller forkert dokumentation vedhæftet – brud, som vi naturligvis gerne ville have undgået, og som vi kontinuerligt arbejder på at nedbringe i antal. Dette har resulteret i, at vi i 2022 har implementeret tiltag for at nedbringe antallet af brud relateret til procedurefejl.

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 årlig undervisning og certificering opnår medarbejderne grundlæggende kendskab til persondatareglerne og it-sikkerhed og viden om, hvordan persondata og it-sikkerhed understøttes i det daglige arbejde.

Cybersikkerhed og Ruslands invasion af Ukraine

I 2022 har Ruslands invasion af Ukraine sat tydelige aftryk. For finansielle virksomheder er en høj cybertrussel desværre ikke en nyhed, og invasionen har blot understreget vigtigheden af, at vi har et højt cybersikkerhedsniveau. I den indledende fase af invasionen foretog vi et ekstra cyberhygiejnetjek, og den løbende cybersikkerhedsovervågning blev intensiveret.

På nuværende tidspunkt er cybersikkerhedstruslen stabiliseret, og vores fokus er fortsat på at fastholde vores høje cybersikkerhedsniveau.



Persondata, it-sikkerhed og dataetik



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

Det er vigtigt for os, at den registrerede har kontrol over sine persondata, og at der er en nem og enkel måde, hvorpå den registrerede kan gøre brug af sine rettigheder, herunder retten til at få indsigt i eller bede om sletning af persondata. Vi er transparente om, hvorfor persondata indsamles, og hvad de anvendes til, herunder hvem de deles med. Nykredit skal levere en effektiv, pålidelig og sikker it-service, idet anvendelsen af it er et bærende element i udøvelsen af Nykredits forretning. Nykredit ønsker at følge best practice inden for sin branche, hvor sikkerhedstiltag afvejes i forhold til omkostninger og sikkerhedsmæssig værdi for Nykredit. Nykredits it-miljø skal være tilstrækkeligt sikkert til at modstå alment kendte cyberangreb og være tilstrækkeligt robust, så systemer kan genskabes inden for de rammer, der er fastsat i beredskabsmålsætningen. Derudover må kompromitteringen af et enkelt it-system eller en enkelt 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 persondatalovgivningen 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 persondatalovgivningen 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
- Politik for it-sikkerhed
- Politik for dataetik



Handling og resultater

- Udført en række kontroller på persondata- og it-sikkerhedsområdet.
- Stillet skrappe krav til leverandører på it-sikkerhedsområdet.
- Løbende arbejdet på at sikre, at persondata håndteres og slettes efter den gældende lovgivning.
- Testet it-sikkerheden ved gennemførelse af Red Team-test.
- Hhv. 95% og 96% af Nykredits medarbejdere har gennemført og bestået certificeringer og e-læring i persondata og it-sikkerhed (Antallet er lavere end 100% grundet orlov, sygdom, jobskifte mv.).
- Gennemført interne kontrolprogrammer for at sikre efterlevelsen af it-kontroller.
- Implementeret governance-struktur i relation til Politik for dataetik, hvor Nykredits Data Governance Udvalg behandler dataetiske problemstillinger kvartalsvist.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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

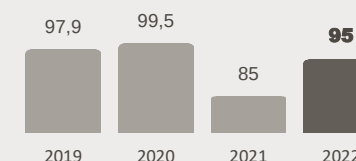


Ambitioner for 2023

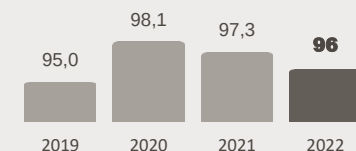
- Løbende gennemføre test af it-sikkerheden.
- Gennemføre awareness, herunder uddannelse og træning omkring it-sikkerhed
- Styrke it-løsningernes robusthed mod cyberangreb.
- Fortsat understøtte tiltag vedrørende skrappe krav til leverandører på it-sikkerhedsområdet.
- Gennemføre egenkontrolprogrammer, 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 ønsker at skabe de bedste rammer, hvor alle føler, at deres værdibidrag både anerkendes og inddrages. Det har altid ligget mig dybt på sinde, at vi i Nykredit har en kultur, hvor alle trives, og hvor vi aktivt arbejder for, at Nykredit opleves som en foreningsejet arbejdsplads med holdånd, handlekraft og målrettede muligheder for at bygge en karriere fuld af udvikling og læring.”

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 forhold til at kunne levere på forretningsstrategien.

Arbejdsglæde, engagement og udvikling er vigtige elementer i at skabe succes og de resultater, der skal til, for at vi lykkes med vores forretningsplan. Det har altid været et fokusområde i Nykredit, og 2022 var ingen undtagelse.

Arbejdsglæden fortsat i top

Medarbejdertilfredsheden er i 2022 fastholdt på samme høje niveau som i 2021. 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 oplever høj inflation og stigende energipriser, og hvor vi fortsat står midt i en forsøgsperiode, hvor vi arbejder mere fleksibelt og virtuelt.

I år kunne vi ligeledes fejre en fremgang på Universums liste over de mest attraktive arbejdspladser i Danmark i 2022. Nykredit landede på en 20. plads ud af 100 virksomheder blandt business-profiler. Dertil var Nykredit den finansielle virksomhed, der rangerede højest på listen. Undersøgelsen viste, at det bl.a. er udviklingsmuligheder, inspirerende lederskab, work-life balance, fleksible arbejdsforhold og et meningsfyldt formål, som Nykredit associeres med. Vi er rigtig glade for placeringen, og det er helt afgørende for vores ambitioner, at vi indretter os på, at både nuværende og især kommende generationer løbende vil kræve noget nyt af os som arbejdsgiver, hvis vi fortsat skal opleves som en attraktiv arbejdsplads.



Usikre økonomiske tider kræver nye kompetencer

I en tid med stigende inflation og energipriser er virkeligheden, at der nu oftere skal tales med kunderne om prioriteringer og muligheder. Vi forbereder os på, at der vil komme flere situationer, hvor Nykredit ikke kan imødekomme kundernes forventninger, hvilket vil højne antallet af svære dialoger. Vi arbejder derfor særligt på at styrke de kundevendte medarbejdere, så de får kompetencer og værktøjer til at tage den svære samtale med kunden. De forebyggende tiltag skal understøtte rådgiverne i at håndtere de nye markedsvilkår og ruste medarbejderne til at hjælpe kunderne bedst muligt gennem en uforudsigelig tid.

Det fleksible arbejdsliv fortsætter

I 2022 har fokus været på, hvordan vi efter coronapandemien fortsat kan bruge erfaringerne med hjemmearbejde, som medarbejderne ret entydigt giver udtryk for, at de værdsætter, til at skabe et mere fleksibelt arbejdsliv til gavn for både medarbejderne og Nykredit.

Det har vi gjort, ved at flere afdelinger er blevet ombygget til en såkaldt "aktivitetsbaseret" arbejdsplads. Det giver medarbejderne mulighed for at arbejde i forskellige zoner alt efter behov og opgavetype. Medarbejdere kan vælge at arbejde i en kontorzone, fokuszone, dynamisk zone eller fleksibel zone. Det betyder også, at der er flexible seating, hvilket understøtter samarbejde og opbygning af relationer på tværs af forskellige afdelinger. Det har betydet, at alle bedre kan dele viden med hinanden, og har indtil videre vist sig at have en positiv effekt i forhold til at nedbryde faglige siloer. Arbejdsmiljøerne er ombygget med fokus på at være varme og hjemlige.

Nykredit har indgået en aftale med NYKREDS om rammerne for hjemmearbejde. Aftalen betyder, at den enkelte leder og medarbejder kan aftale øget fleksibilitet – i det omfang kundebehov, resultatskabelse, teamets og den enkelte medarbejders trivsel tillader det. Medarbejderen kan altid vælge at arbejde fuldt ud fra sin arbejdsplads i Nykredit, og ledelsen har altid mulighed for at vurdere hensigtsmæssigheden samt omfanget af hjemmearbejde i den enkelte funktion. Hvis man arbejder hjemme, er det en forudsætning, at medarbejderen har det rette udstyr til rådighed, jf. arbejdsmiljølovgivningens krav hertil.



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 på både kort og længere sigt. Løftet skal samtidig understøtte arbejdet med strategisk kompetenceudvikling for at sikre Nykredits konkurrencekraft. Vores initiativer til kompetenceudvikling er baseret på eksisterende forretningsbehov og lovkrav, så vores medarbejdere til enhver tid har de kompetencer, som vores kunder efterspørger, herunder at de kan give den bedste rådgivning, udnytte digitale muligheder, overholde lovkrav samt efterleve Nykredits Code of Conduct.

I forbindelse med den årlige Organisational Review-proces afdækkes fremtidige kompetencebehov i de forskellige enheder, og hvordan disse kompetencer bedst kan tilegnes. Som et led i at sikre udvikling for dem, der vil og kan, har vi fokus på at styrke vores medarbejdere via lokal kompetenceudvikling og ved at stimulere til interne jobskift, som er med til at opbygge bredere kompetencer og erfaring. Et andet element i Organisational Review-processen er vores årlige People Reviews, hvor ledergrupperne identificerer medarbejdere, som har potentiale til mere, eller som har potentiale til ledelse. Det kan eksempelvis være udvidelse af opgaveportefølje i nuværende rolle eller udvidet ansvar i en ny rolle. Der etableres konkrete udviklingsplaner suppleret med løbende

performancesamtaler mellem leder og medarbejder, der skal sikre motivation og løbende kompetenceopbygning.

Nykredits medarbejdere gennemfører hvert år lovpligtig uddannelse og certificering inden for forebyggelse af finansiell 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 forretningsspecifikke uddannelser.

Talentudvikling er en hjørnesten i arbejdet med at sikre, at vi har de dygtigste medarbejdere på tværs af koncernen. Vi gennemfører forskellige udviklingsprogrammer for udvalgte talenter, der gennem særlige accelererende uddannelsesforløb udvikler sig fagligt og personligt – og bidrager til at udvikle Nykredit. I 2022 har vi gennemført de programmer, der er nævnt i boksen til højre.

Kompetenceudvikling for alle medarbejdere

- Basisuddannelse om bæredygtighed for alle ledere og medarbejdere, suppleret med uddannelse om bæredygtige investeringer for alle kundevedtede ledere og medarbejdere samt uddannelsesforløb målrettet forskellige fagområder – fx landbrug og SMV – for at sikre en stærk rådgivning
- Lovpligtig uddannelse og certificering for alle medarbejdere inden for forebyggelse af finansiell 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
- Relevant uddannelse i Nykredits kundevedtede enheder inden for fx grøn byggefinansiering, ESG i kreditindstillinger, energitjek og nye kundetilbud

Talentforløb for udvalgte

- Nykredit Academy: Personlig udvikling og salg for rådgivere
- Koncerntalentprogram: For håndplukkede talenter på tværs af koncernen
- Graduate-program: 1-årigt program for nyuddannede kandidater

Performance og udvikling

I 2022 justerede vi vores performance management-proces med fokus på løbende performancesamtaler om medarbejderens udvikling, trivsel og karriere nu og på den længere bane. De løbende performancesamtaler er fleksible og kan finde sted i en kadence, som passer den enkelte medarbejder og leder. Introduktionen af en hyppigere, løbende frekvens af samtaler og feedback skal gerne bidrage til øget motivation, udvikling og bedre performance. Effekten af den nye proces ses tydeligt i dette års medarbejdertilfredshedsmåling, hvor svar på spørgsmålet *“Min leder og jeg er løbende i dialog om min udvikling”* er gået tre point frem. Performance management-processen er understøttet i vores HR-system, Talentsoft.

Basisuddannelse i bæredygtighed

I 2022 fik vi lanceret en basisuddannelse i bæredygtighed for alle medarbejdere i Nykredit. Uddannelsen skal sikre, at Nykredits medarbejdere får et fælles sprog for, hvordan de forstår bæredygtighed, og den skal sikre, at de får en fælles basisviden. Derudover har vi suppleret med uddannelse om bæredygtige investeringer for alle kundevendte ledere og medarbejdere samt uddannelsesforløb målrettet forskellige fagområder – som fx landbruget – for at sikre en stærk rådgivning.

Inden årets udgang skal alle have gennemført to basismoduler i bæredygtighed. For os er det helt afgørende, at vi løbende sikrer et fælles niveau, kompetencer og sprog inden for bæredygtighed. Det gælder, når vi møder kunderne, udformer nye løsninger eller samarbejder på tværs. Det er uddannelserne med til at kickstarte.

Medarbejderforhold

Medarbejdertilfredshed, -sundhed, -trivsel og -udvikling



Samfundsudfordring

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



Nykredits tilgang

Nykredits vigtigste ressource er medarbejderne. Vores ambition er over de kommende år at skabe sektorens bedste arbejdsplads. Det er medarbejderne, der skaber værdi for kunderne, for samfundet og for Nykredit. Nykredit ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække dygtige medarbejdere. Det kan vi kun, hvis vi fokuserer på at skabe arbejdsforhold, der giver tilfredse og stolte medarbejdere.

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



Governance

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

Politikker

- Code of Conduct
- Koncernoverenskomst
- Politik om foreningsfrihed



Handling og resultater

- Gennemført årlig medarbejdertilfredshedsmåling, der fortsat viser et stærkt resultat målt på arbejdsglæde, trivsel, loyalitet og læring.
- Igangsat basisuddannelse om bæredygtighed for alle ledere og medarbejdere.
- Gennemført kompetenceudvikling for udvalgte målgrupper og talentforløb som Nykredit Academy, graduate-programmet samt forløb for finansøkonomer og -bacheloror.
- Gennemført løbende lovpligtige uddannelser og certificeringer for alle medarbejdere i forbindelse med forebyggelse af finansiell kriminalitet, it-sikkerhed og persondatabeskyttelse.
- Gennemført ny uddannelse om bæredygtigt landbrug for alle landbrugsrådgivere og igangsat uddannelsesforløb for alle erhvervsrådgivere.

- Gennemført de første uddannelsesaktiviteter i Nykredits kreditskole.
- Lanceret ny performance management-proces med fokus på medarbejderens udvikling, trivsel og karriere.
- Indført fire nye adfærdskompetencer, der skal fungere som pejlemærker for den adfærd, vi vil kendes for i Nykredit: Bedst til kunder, Ansvarlighed, Holdånd og Handlekraft.
- Fortsat styrket mulighederne for et fleksibelt og meningsfuldt arbejdsliv.
- Gennemført forskellige forankringsaktiviteter af Forenet kan vi mere-ledelse lokalt i ledergrupper med fokus på holdånd, handlekraft, god feedbackkultur, ansvarlig forretningspraksis, teamperformance samt inkluderende ledelse.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

Risici for Nykredit

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



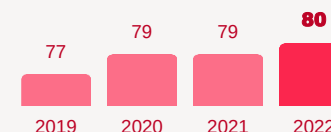
Ambitioner for 2023

- Skabe et effektivt internt jobmarked i Nykredit, hvor struktureret mobilitet og tydelige karriereveje er en central del af kulturen.
- Fortsat forankring af koncept for Performance Management, der skal sikre fokus på udvikling, performance og trivsel for alle medarbejdere.
- Gennemføre yderligere målrettede uddannelsesforløb om bæredygtighed for forskellige målgrupper i Nykredit for at sikre relevant kompetenceudvikling, der matcher forskellige jobprofiler.

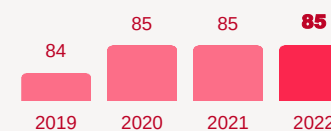
- Styrke kundeorienterede rådgivere, så de får kompetencer og værktøjer til at håndtere den svære samtale med kunden i forhold til de nye markedsvilkår.
- Fokus på kompetence- og talentudvikling, herunder styrkelse af ledernes evne til at identificere og udvikle medarbejdere med potentiale til mere.
- Fortsat styrke ledelseskraften og forankre ledernes kompetencer, så Forenet kan vi mere-ledelse med 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 samt diversitet og inklusion.

Nøgletal og mål

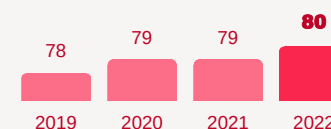
Arbejdsglæde (indeks 100)



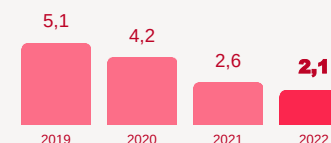
Loyalitet (indeks 100)



Læring og udvikling (indeks 100)



Gennemsnitligt antal sygefraværdsdage (dage/FTE)



Diversitet og inklusion

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

Det er vigtigt for os at være en inkluderende arbejdsplads, hvor alle har lige muligheder, og hvor den enkelte føler sig respekteret og inddraget. Vi tror på, at forskellighed giver gevinst og fungerer som katalysator for vores udvikling, vækst og trivsel. I 2022 har vi særligt arbejdet med at fremme den brede forståelse af diversitet og inklusion ved at indarbejde konkrete træningselementer i koncernens udviklings- og talentprogrammer.

26 ugers barsel med fuld løn til alle forældre

Som de første i Danmark inden for vores sektor kunne vi i 2022 tilbyde, at både mødre, fædre og medforældre i fremtiden får ret til 26 ugers betalt barsel i Nykredit. Vi kan se tydelige gevinster for os som virksomhed, for vores medarbejdere og for familierne ved, at den enkelte forælder får mere tid til at være sammen med sit barn. Det er et vigtigt skridt på vejen mod vores ønske om at skabe en inkluderende arbejdsplads med lige muligheder for alle.

I samme ombæring fik vi implementeret et nyt dialogværktøj til medarbejdere på barsel og deres ledere. Vi tror på, at en tæt og styrket dialog mellem leder og medarbejder før, under og efter barslen er medvirkende til en god tilbagevendende. Dialogerne har bl.a. medført, at

flere barslende medarbejdere har fået nye roller og karrieremuligheder, fx en første lederstilling enten inden eller på vej tilbage fra barsel.

Data er afgørende for en vellykket diversitetsindsats

Arbejdet med diversitet og inklusion skal bygges på et solidt datagrundlag for at have reel effekt. Gennem inklusionsmålinger får vi et datagrundlag, som fortæller os, hvor vi skal sætte ind for at skabe en positiv forandring. I den forbindelse fik vi i 2022 indført "Diversitet og inklusion" som et nyt tema i vores medarbejdertilfredshedsmåling. Temaet består af tre spørgsmål, herunder:

- 1) "Jeg føler, at jeg hører hjemme i Nykredit."
- 2) "I min afdeling oplever jeg, at alles idéer og meninger tages i betragtning."
- 3) "I min afdeling har alle lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet mv."

De to første spørgsmål er nye, mens sidste spørgsmål også indgik i 2021-målingen. Vi ser, at vi ligger højt på alle tre områder og har rykket et nøk op på sidste spørgsmål sammenlignet med sidste år. Det tolker vi som et udtryk for, at vores indsatser virker, og vi arbejder målrettet på at fastholde den positive udvikling. Alle data kan hentes og findes i vores Sustainability Factbook.

Konkrete indsatser for at styrke kønsdiversiteten blandt ledelsen

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 på lederpositioner, fordi det tal viser, om vi lykkes med at styrke kønsbalancen blandt vores ledere. Vi sigter efter en ligelig kønsfordeling ved besættelse af positionerne, hvor det naturligvis fortsat er kompetencer, der vil være udslagsgivende for udvælgelsen. Det er vigtigt for os, at vi sikrer en repræsentation af alle køn i rekrutteringsprocessen. Vi gennemfører exitinterview med kvindelige ledere, der har opsagt deres stilling i Nykredit, for at blive klogere på, hvordan vi kan målrette vores indsatser, så vi sikrer, at Nykredit både nu og i fremtiden er en attraktiv arbejdsplads for kvindelige ledere. Vi har også øget fokus på at tiltrække flere kvinder til vores graduate-program samt på at fremhæve kvindelige rollemodeller i både eksternt og intern kommunikation.

Som en yderligere indsats arbejder vi i år med systematisk og målrettet kompetence- og karrieretransition, fx i Banking Retail. Formålet er at styrke kompetenceudvikling og karrieretransition hos potentielle og eksisterende rådgivere og ledere samt understøtte opbygning af en stærkere pipeline. Særligt fra privat- til erhvervssegmentet ses et stort potentiale for diversitet og løft af kønsbalancen, herunder at få flere kvindelige kandidater til at kunne byde ind på lederposter i organisationen, hvor netop kompetencer og erfaring fra erhvervssegmentet er centrale elementer for at udfylde rollen.

I 2022 offentliggjorde vi vores nye mål for en styrket kønsbalance blandt vores ledere. Vi har sat et langsigtet mål om, at vi vil være 50% mandlige og 50% kvindelige ledere i koncernen – og tager nye tiltag i brug for at sætte skub i den udvikling. I dag ligger andelen af kvindelige ledere på 33% i Nykredit. I den sektor, som vi er en del af, er dette tal en smule over gennemsnittet. Vi ønsker dog at skubbe yderligere på for – hurtigere – at opnå en ligelig kønsfordeling blandt vores ledere. Så nu skruer vi op for ambitionerne, og med de nye mål hæver vi barren. Målene repræsenterer en retning – i praksis er det vores evne til at rekruttere bredt internt og eksternt og til at udvikle vores dygtige medarbejdere med lederpotentiale og lederdrømme.

Fremover vil der fortsat være stort fokus på at sikre ligelig repræsentation af kvindelige og mandlige kandidater ved rekrutteringer, udnævnelser og interne rokader/organisationsjusteringer på alle ledelsesniveauer.

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

Figuren viser andelen af kvinder fordelt på ledelsesniveau.

Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere i %	2019	2020	2021	2022	Mål 2030	Langsigtet mål
Kvinder	29%	30%	32%	33%	45%	50%
Mænd	71%	70%	68%	67%	55%	50%

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

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

	Politik for mangfoldighed og diskrimination	Employer branding	Barsel	Rekruttering	Performance & talent management	Strategisk prioritet	Løn & bonus
Strukturelt niveau							
Ledelsesniveau	Tydelige krav til indsatsen i den enkeltes ledergerning gennem træning i diversitet og inkluderende ledelse for alle Nykredits ledere – samt strukturel opfølgning i den årlige Organisational Review-proces.						
Individniveau	Støtte og fremskynde udviklingen af medarbejdere, der repræsenterer den ønskede mangfoldighed i Nykredit.						

Vi ønsker mere chancelighed

I Nykredit vil vi skabe de rigtige rammebetingelser, hvor alle føler, at de har chancelighed. Chancelighed handler om at skabe samme (livs)chancer for alle – selv om deres udgangspunkt er forskelligt. Som et element i dette arbejde har Nykredit i 2022 tilsluttet sig Foreningen Lige Adgang. Foreningen Lige Adgang arbejder på at skabe et inkluderende arbejdsmarked for alle, der oplever barrierer i relation til køn, etnicitet, seksualitet og baggrund. Gennem medlemskabet vil vi opbygge kompetencer og viden i organisationen om, hvordan vi fx kan tage imod nye kollegaer med en anden erfaring eller baggrund, og som måske har brug for en ekstra hånd i forbindelse med onboarding – men som i øvrigt har de rette kvalifikationer til jobbet. For os er det et samarbejde, der fremmer en positiv udvikling samfundsmæssigt og giver god mening forretningsmæssigt.

Som et andet eksempel på at bringe den bredere diversitet i spil i organisationen afholdt vi i august 2022 vores såkaldte NykreditTalk målrettet alle Nykredits medarbejdere som optakt til vores aktiviteter i forbindelse med Copenhagen Pride. Formålet var at blive klogere på, hvordan vi på systematisk vis kan arbejde med at eliminere bias og barrierer, der forhindrer bestemte medarbejdergrupper i at udfolde deres potentiale – og som i sidste ende kan være medvirkende til at afholde ellers talentfulde mennesker fra at søge stillinger i Nykredit. Vi mener, at det i bund og grund handler om at opbygge en kultur, hvor alle trives, og hvor vi aktivt arbejder for, at Nykredit opleves som en attraktiv arbejdsplads for alle.

Derudover indgik vi i april 2022 et treårigt partnerskab med Nordic Female Founders med det fælles formål at skabe mere (køns)diversitet på erhvervsmarkedet og nedbryde de eksisterende barrierer, der kan være styrende og begrænsende mellem banker og iværksættere på vækstrejser.

Med partnerskabet ønsker vi at gå i dialog med iværksættere og bidrage aktivt til at skabe øget forståelse mellem iværksætteres aspirationer og finansielle funding- og kreditkrav. Det er positivt for den enkelte, som får chancen for at føre sine idéer ud i livet. Ligesom det også er positivt for samfundet, da det vil skabe grobund for mere adgang til talent, jobskabelse, innovation, nye forretninger og vækst.

Afslutningsvis indgik vi i 2022 et partnerskab med Women's Board Award som led i at fremme diversiteten i bestyrelser, og vi skal være vært for Women's Board Award 2023.

Lige løn for lige arbejde

Nykredits struktur og praksis for aflønning skal være kønsneutral og understøtte lige betaling for lige arbejde. For at understøtte ligeløn klassificeres og fastsættes lønniveauet 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 stillingstygde. 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 udligne de lønforskelle, som vi fortsat registrerer. Som 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 Factbook.

Lønforskel mellem kvinder og mænd

IPE kl. = Stillingstygde*	Lønforskellen	Favør (Kvinder/Mænd)
57	5,8%	Mænd
56	6,9%	Mænd
55	4,9%	Mænd
54	3,9%	Mænd
53	0,8%	Kvinder
52	3,7%	Mænd
51	2,9%	Mænd
50	0,7%	Mænd
49	2,8%	Mænd
48	1,5%	Kvinder
47	6,6%	Kvinder
46	1,7%	Kvinder

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

Kvinder i bestyrelser

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

Nykredits bestyrelse fik i 2020 en kvindelig formand som en af de få professionelle bestyrelser i Danmark. Det betyder, at formandskabet for både Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S varetages af kvinder. Vi opfylder i 2022 vores 2025-mål for Nykredit A/S, Nykredit

Realkredit A/S og Nykredit Portefølje Administration A/S, hvorefter ligelig kønsfordeling er nået. Andelen af kvinder i bestyrelsen for Nykredit Portefølje Administration A/S er steget, som følge af at en ledig post er genbesat med en kvinde. Målene for Nykredit Bank A/S og Totalkredit A/S er ikke nået.

I Nykredit-koncernen har man valgt at lade bestyrelserne i Totalkredit A/S og Nykredit Bank A/S bestå af hhv. tre og fire medlemmer fra koncernledelsen. Da der p.t. ikke er kvinder repræsenteret i koncernledelsen, har det ikke været muligt at nå målene for repræsentationen af kvindelige medlemmer i disse bestyrelser i 2022.

Efter en ændring af lov om finansiel virksomhed medregnes medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke fra 2023. Nykredits opgørelse for 2022 er derfor udarbejdet både inklusive og eksklusive medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer som udgangspunkt for fremtidige mål og opfølgning herpå. Der indgår medarbejdervalgte kvindelige bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen for både Nykredit A/S, Nykredit Realkredit A/S og Nykredit Bank A/S.

Kvinder i bestyrelser

Selskab	2018	2019	2020	2021	2022 inkl. medarbejdervalgte medlemmer	2022 ekskl. medarbejdervalgte medlemmer	Mål 2025
Nykredit A/S	33%	33%	40%	40%	40% (6 ud af 15)	30% (3 ud af 10)	40%
Nykredit Realkredit A/S	38%	38%	42%	42%	42% (5 ud af 12)	38% (3 ud af 8)	40%
Nykredit Bank A/S	0%	17%	17%	17%	17% (1 ud af 6)	0% (0 ud af 4)	20%
Totalkredit A/S	11%	11%	0%*	0%	0% (0 ud af 3)	0% (0 ud af 3*)	25%
Nykredit Portefølje Administration A/S**	-	-	40%	25%	50% (2 ud af 4)	50% (2 ud af 4)	40%**

Mål fastsættes i Nykredits Politik for mangfoldighed og diskrimination.

*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. Ved en bestyrelse bestående af fire personer er ligelig kønsfordeling opnået ved en ud af fire samt ved en målopfyldeelse på 40%, jf. vejledning fra Erhvervsstyrelsen.



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 det medføre begrænsninger i virksomhedens innovationsevne og påvirke bundlinjen negativt, fordi forskellige kompetencer, erfaringer og perspektiver ikke kommer i spil.

Lønforskelle mellem personer af forskelligt køn med samme erfaring, uddannelse, jobniveau m.m. kan medføre generel ulighed. Det kan påvirke engagement og motivation og have negativ indflydelse på karrierevalg.



Nykredits tilgang

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

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

- Offentliggjort nye mål for at styrke kønsdiversiteten blandt vores ledere.
- Iværksat og gennemført initiativer på strukturelt, ledelses- og individniveau for at rekruttere, udvikle og fastholde flere kvinder i ledelse.
- Monitoreret og lavet analyse af, hvordan lønkronerne fordeler sig på køn i forskellige forretningsenheder, så ledelsen kan understøtte en positiv udvikling i forhold til ligeløn.
- Indført ny barselsaftale, som giver 26 ugers barsel med fuld løn for medarbejdere i Nykredit fra den 1. april 2022.
- Indarbejdet fokus på diversitet, inklusion og bias i koncernens tværgående udviklings- og talentprogrammer.
- Inkorporeret temaet "Diversitet og inklusion" i Nykredits medarbejdertilfredsmåling for at følge udvikling og sikre kontinuerlig fremdrift i organisationen.

- Indgået et treårigt partnerskab med Nordic Female Founders med det fælles mål at bane vejen for, at flere kvinder tager springet som iværksættere.
- Afholdt "Nykredit Talk" for hele organisationen med tema om diversitet, inklusion og bias med særligt fokus på LGBTQIA+-målgruppen for alle ledere og medarbejdere i forbindelse med Copenhagen Pride 2022.
- Indgået partnerskab med Women's Board Award som led i at fremme diversiteten i bestyrelser.



Risici for negativ påvirkning af samfundet

Mangel på diversitet og repræsentation i en virksomhed kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes. Det 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 rekrutterings- og forfremmelsessituationer. Det kan resultere i, at vi ikke får en tilstrækkelig bredde i koncernens kompetencer – med risiko for faldende kvalitet, produktivitet og innovationsevne til følge. Endvidere er der risiko for, at vores kunder og medarbejdere oplever, at de ikke bliver forstået og matchet på deres behov, hvilket kan føre til nedadgående kunde- og medarbejdertilfredshed.



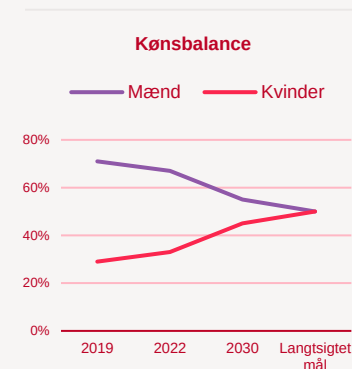
Ambitioner for 2023

- Fortsat fokus på at sikre en ligelig repræsentation af kvindelige og mandlige kandidater i rekrutterings- og forfremmelsesprocesser.
- Styrke og understøtte det interne jobmarked med tiltag, der skal sætte yderligere fart på at styrke den brede diversitet i Nykredit.
- Træne og opkvalificere medarbejdere i diversitet og inklusion gennem uddannelse.
- Anvende dialogværktøjet "Send din medarbejder godt på barsel", der skal understøtte et inkluderende arbejdsmiljø og stærk tilknytning til Nykredit.

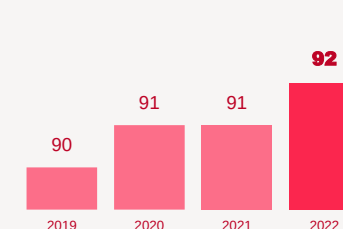
- Øget fokus på systematiske og målrettede kompetence- og karrieretransitioner.
- Aktivere vores medlemskab hos Foreningen Lige Adgang med henblik på at skabe et inkluderende arbejdsmarked, hvor alle personer kan opleve at høre til i arbejds- og uddannelsesfællesskaber.
- Styrke og støtte ambitiøse iværksættere via åben og kvalificeret rådgivning gennem vores partnerskab med medlemmer af Nordic Female Founders.
- Bidrage til at fremme diversiteten i bestyrelser gennem partnerskabet og som vært for Women's Board Award 2023.

Nøgletal og mål

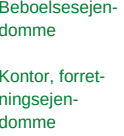
Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere (%)



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



ESG-overblik: Prioriterede indsatser og vigtigste nøgletal

SAMFUNDSUDFORDRING	INDSATS	VERDENSMÅL	NØGLETAL	2018	2019	2020	2021	2022	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	19,5	-
			Andel af bestand med afdrag (Totalkredit)	-	56%	57%	57%	57%	-
			Andel af fastforrentede lån i bestanden (Totalkredit) (%)	-	54%	59%	63%	53%	
Bygninger spiller en afgørende rolle i at nå klimamålene. Der er både behov for udskiftning af varmekilder, energirenovringer af eksisterende boliger og nye, bæredygtige bygninger.	Grønnere ejerboliger		Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	905	768	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	-	1.031	639	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/m ² /år)	-	-	-	16,9	14,4	4,2 i 2030
Bygningers energiforbrug udgør ca. 40% af Danmarks samlede energiforbrug. Der er både behov for, at eksisterende bygninger bliver renoveret, og for, at nye bygninger bliver opført så klimavenligt som muligt.	Grønnere ejendomme		Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	299	278	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	-	374	182	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	12,0	8,7	3,0 i 2030
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	15,8	12,4	5,5 i 2030
Det danske landbrug står for ca. 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark.	Grønnere landbrug		Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	86	81	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	-	1.951	1.893	-
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	22,6	23,2	10,8-12,4 i 2030
Danmark har sat et ambitiøst mål om at reducere Danmarks udledning af drivhusgasser med 70% i 2030 i forhold til 1990. Det vil kræve massive investeringer i den grønne omstilling.	Grønnere virksomheder		Udlån omfattet (mia. kr.)	-	-	-	87	81	-
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	-	799	713	-
			Samlet volumen i grønne obligationer (mio.kr.)	-	5.884	9.099	22.528	31.321	-
Der er behov for massive investeringer i selskaber, der bidrager til en bæredygtig global udvikling, og for investorer, der påvirker virksomhederne til at drive ansvarlige forretninger og bidrage til den grønne omstilling.	Bæredygtige investeringer		Investeringer omfattet (mia. kr.)	-	-	-	523	510	
			Finansierede udledninger (kilotons CO ₂ e)	-	-	-	2.968	2.731	CO ₂ -neutral i 2050
			Udledningsintensitet (tons CO ₂ e/mio. kr.)	-	-	-	5,7	5,3	60% reduktion fra 2020 til 2030
			Aktiefonde med ESG-rating over benchmark (%)	44%	47%	57%	71%	60%	-
			Procent af aktie-AUM, hvor Nykredit deltog i generalforsamlinger (%)	37%	49%	33%	36%	70%	100% i 2023

SAMFUNDSUDFORDRING	INDSATS	VERDENSMÅL	NØGLETAL	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Virksomheder påvirker klimaet og miljøet gennem deres produktion.	Et grønnere Nykredit	   	Total udledning, drift (scope 1+ 2)				727	490	85% reduktion fra 2021 til 20230
			Udledning pr. medarbejder (kgCO ₂ e/m ² /år)	1,08 (22% reduktion)	0,63 (42% reduktion)	0,33 (48% reduktion)	0,26 (21% reduktion)	0,43 (62% stigning)	5% årlig reduktion frem til 2025
			Samlet MWh-forbrug	15.558	15.277	14.599	13.815	12.436	25% reduktion fra 2017 til 2025 = 13.056
			Andel af affald, der genanvendes (%)	50%	51%	47%	54%	56%	80% i 2023
			Mængden af affald pr. medarbejder (kg/FTE)	141	137	96	100	100	100 kg i 2023
			Andel af svanemærkede produkter (%)	28	27	29	35	Opgøres i 2.kvt 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		Antal miljø-challenges gennemført	-	-	9	10	15	15 i 2023
Finansiell kriminalitet er særdeles skadelig for det danske og internationale samfund.	Indsats mod finansiell kriminalitet		Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i antihvidvask (%)	96,7%	95,6%	98,2%	95%	97,4%	-
Finansielle institutioner har et stort ansvar for at sikre en ansvarlig rådgivning om produkter og ydelser.	Ansvarlig forretningspraksis	 	Antal conduct-risici	-	-	120	127	126	
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%	95%	-
			Andel af medarbejdere, der har gennemført e-læring og test i databeskyttelse (%)	97,1%	95,0%	98,1%	97,3%	96%	-
Kompetente, engagerede og tilfredse medarbejdere er afgørende for at sikre bæredygtig og ansvarlig virksomhedsdrift.	Medarbejderforhold	 	Arbejdsglæde (indeks 100)	76	77	79	79	80	
			Loyalitet (indeks 100)	-	84	85	85	85	-
			Læring og udvikling (indeks 100)	-	78	79	79	80	
			Gennemsnitligt antal sygefraværsdage	5,6	5,1	4,2	2,6	2,1	-
Mangel på diversitet og repræsentation kan medvirke til, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes.	Diversitet og inklusion	 	Kvinder fordelt på ledelsesniveau (%)	Øverste	20%	18%	19%	25%	45%
				Mellemste	26%	28%	33%	30%	45%
				Første	39%	43%	38%	45%	45%
			Kønsfordelingen blandt Nykredit-koncernens ledere (%)	Kvinder	29%	30%	32%	33%	50%
				Mænd	71%	70%	68%	67%	50%
			Lige muligheder uanset køn, alder, nationalitet, seksualitet (indeks 100)	-	90	91	91	92	100

Regnskabspraksis

Rapport om samfundsansvar omfatter hele Nykredit-koncernen og redegør for koncernens arbejde med samfundsansvar og performance på centrale nøgletal i 2022. Rapporten udgør koncernens:

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

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

Rapporten suppleres af Nykredits Sustainability Fact Book 2022, som kan findes på nykredit.com/samfundsansvar. Nykredits Sustainability Fact Book indeholder koncernens samlede ESG-nøgletal, heriblandt en række tal ud over dem, der er indeholdt i denne rapport, og en række henvisninger til øvrig rapportering.

Denne rapport samt Sustainability Fact Book 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med Global Reporting Initiative (GRI) Standards. Nykredits GRI-indeks er inkluderet i Sustainability Fact Book 2022.

Opgørelsen af ressourceforbrug og drivhusgasudledning for driften af Nykredit-koncernen og dertil knyttede datterselskaber revideres eksternt af FORCE Certification A/S. Øvrige nøgletal i rapporten er ikke underlagt ekstern revision. Jf. Nykredits forretningsgang for udarbejdelse af Rapport om samfundsansvar afstemmes de leverede data i samarbejde med Group Finance for at sikre korrekte tal, konsistens og fuldstændighed. Alle nøgletal er opgjort for kalenderåret 2022, medmindre andet er angivet.

Udvikling i hele Danmark

Egentlig kernekapital (CET1) %: Egentlig kernekapital (eksklusive hybrid kernekapital) divideret med risikoeksponeringerne.

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

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

Opgørelse af klimaaftryk

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

Scope 1: Indeholder direkte drivhusgasudledning fra kilder, der enten ejes eller kontrolleres af Nykredit, fx kedler, ovne og køretøjer. Enkelte af Nykredits centre opvarmes direkte med afbrænding af naturgas. Transport i firmabiler/bruttokontraktbiler omfatter transport med koncernens egne og leasede varevogne, firmabiler og interne postbiler. Forbruget af kørte kilometer for Nykredits egne biler er baseret på estimerede gennemsnitlige betragtninger ud fra antallet af kilometer, som en firmabil kører på et år. For leasede firmabiler/bruttokontraktbiler udregnes transporten og udledningen som antal kørte kilometer på baggrund af opgjorte antal liter brændstof købt pr. bil.

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

Scope 3: Indeholder anden indirekte drivhusgasudledning fra kilder, som ikke ejes eller kontrolleres af Nykredit. Fx tredjepartsleverancer,

forretningsrejser, brug af datacentre samt udledning fra udlåns- og investeringsaktiviteter til kunder. Kategorien er en valgfri rapporteringskategori. Nykredit har foreløbig valgt at medtage drivhusgasudledning i scope 3 for følgende underkategorier jf. GHG-protokollen:

Kategori 3: Energiforbrug i eksterne datacentre: Nykredit benytter JN Data til hosting og behandling af vores data. Nykredits andel af JN Datas drivhusgasudledning bliver beregnet med en andel på 10,99% baseret på Nykredits andel af omkostningerne til at drive JN Data. Selve udledningerne bliver baseret på samme metoder som beskrevet i scope 1 og scope 2.

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

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

Kategori 15: Udlån og investeringer: Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor indeholder metoder til at estimere finansierede drivhusgasudledninger fra 10

aktivklasser, med op til fem datakvalitetsniveauer. Nykredit baserer sine beregninger på denne model. Nykredits andel af udledningen fra al udlån skaleres efter Nykredits andel af den samlede finansiering. Uspecificeret udlån til private samt investeringer i statsobligationer er ikke medregnet, da der endnu ikke foreligger en dansk eller internationalt anerkendt metode til opgørelse af klimaaftryk på disse aktivklasser.

Udlån til bygninger: Finansierede udledninger fra realkreditudlån samt bankudlån til køb af bygninger er for størstedelen af porteføljen beregnet på baggrund af data om bygningernes energiforbrug fra energimærker, som leveres af Energistyrelsen. For bygninger uden energimærke anvendes en fordeling af energimærker for bygninger med lignende karakteristika, fx byggeår, opvarmningskilde, lokation og bygningstype. Bygningernes energiforbrug omregnes til drivhusgasudledninger 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 virksomhedens lån og udledning. Finansierede udledninger udregnes herefter, ved at Nykredit tilskrives den procentvis andel af virksomhedens udledning svarende til Nykredits andel af udlånet til virksomheden. Hvis oplysningerne ikke er tilgængelige for virksomheden, anvendes gennemsnitsdata for virksomhedens branche i stedet fra Danmarks Statistik. Danmarks Statistik opgør data for branchens lån og udledning med op til to års forsinkelse. Nykredit anvender de nyeste tilgængelige data.

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

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

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

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

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

Total drivhusgasudledning, drift: Drivhusgasudledning fra driften defineres som scope 1 + scope 2 + 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.

Drivhusgasudledning pr. medarbejder: Samlet drivhusudledning fra driften divideret med antallet af fuldtidsmedarbejdere ultimo året. 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 Energistylens hjemmeside www.sparenergi.dk.

Bæredygtige investeringer

Nykredit anvender begreber og metoder, der er anbefalet af UNPRI til opgørelse i den årlige afrapportering til UNPRI samt i Nykredits øvrige rapportering. Nykredit anvender Investering Danmarks brancheanbefaling vedrørende minimumshåndtering af bæredygtige investeringer til rapportering på fondsniveau og i vores overordnede rapportering.

Data om udstedelsers og udstederes

bæredygtighedskarakteristika: MSCI ESG Research er hovedleverandør af bæredygtighedsdata anvendt til analyser i såvel investeringsprocessen som i denne rapport. Sustainability er Nykredits partner ved engagementer for brud på internationale normer. I den forbindelse leverer de supplerende data på den konkrete sag samt en vurdering af udviklingen i sagen. ISS leverer analyser forud for aktieselskabers generalforsamlinger, der anvendes til beslutninger omkring afgivelse af stemmer. De samme selskaber leverer statistiske data omkring stemmeafgivelse til denne rapportering. Derudover anvender Nykredit datasæt udstedt af offentlige myndigheder eller organisationer, men kun efter at 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 hhv. fonden og benchmarket. Benchmark er fondenes officielle benchmark, der fremgår af fondenes prospekter. De fonde, der enten ikke har et benchmark, eller hvor det ikke har været muligt at opgøre benchmark eller fonde, indgår ikke i opgørelsen. Samme data er anvendt til analyse af hhv. fond og benchmark.

Generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog: Andel af generalforsamlinger, hvor Nykredit deltog, i forhold til det samlede antal generalforsamlinger afholdt i de selskaber, Nykredit har investeret i. Et selskab kan godt have mere end én generalforsamling om året, og det er også muligt, at Nykredit køber positionen efter generalforsamlingen. I så fald har Nykredit ikke ret til at stemme, og generalforsamlingen vil ikke indgå i opgørelsen. Nykredit 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 vedrører udelukkende Glass-Lewis-platformen, da fusionen mellem Nykredit og Sparinvest ikke var gennemført. Fra 2022 stemmer Nykredit 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: 78,81%). Data vedr. Nykredits drift strækker sig fra 1. oktober 2021 til 30. september 2022. 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 varmemeforbrug er for hovedparten af koncernens lokationer baseret på automatiske dataoverførsler fra intelligente målere. Enkelte steder er varme- og vandforbruget dog baseret på kvartalsvise måler aflæsninger eller beregninger ved hjælp af data på opgørelser fra energiselskaber og udlejere. For enkelte centre er tallene for varmemeforbruget baseret på tidligere års forbrugsdata. Hvis hverken aflæsningen eller en erklæring fra udlejer er tilgængelig for en lokation, vil forbruget blive estimeret på grundlag af det gennemsnitlige el- eller varmemeforbrug for koncernens andre lokationer.

Andel af affald, der genanvendes: Andel af affald, der genanvendes, i forhold til samlet affaldsmængde. Affald genereret af Nykredits medarbejdere sorteres i varierende omfang rundt om i koncernen. 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 affaldsforbruget er eksklusive udenlandske aktiviteter. Brændbart affald fra nogle af lejemålene indgår ikke i vores statistik, da dette bliver bortskaffet af udlejer i form af almindelig dagrenovation (kommunal ordning).

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

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

Ansvarlig forretningspraksis

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

E-læring og test inden for antihvidvask, persondata og awareness inden for it-sikkerhed: Andel af fastansatte, vikarer og studerende, der i 2022 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 2022:

- 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 2022. Medarbejdersygedage inkluderer medarbejderens eget sygefravær, inklusive sygdom med covid-19. Barns sygdom og orlov er ikke inkluderet.

Diversitet og inklusion

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

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

Kvinder i bestyrelserne: Andel af kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til antal medlemmer i den pågældende bestyrelse. Efter en ændring af lov om finansiel virksomhed medregnes medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke fra 2023. Nykredits opgørelse for 2022 er derfor udarbejdet både inklusive og eksklusive medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer som udgangspunkt for fremadrettede mål og opfølgning herpå.

FN's principper for ansvarlig bankdrift

Nykredit skrev i 2019 under på FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN Principles for Responsible Banking (PRB)). De seks principper for ansvarlig bankdrift ligger i naturlig forlængelse af det arbejde, Nykredit allerede gør, og giver en stærk ramme for fortsættelsen af vores arbejde med samfundsansvar og bæredygtig udvikling. Som en del af vores forpligtelser rapporterer vi hvert år på fremdriften i implementeringen af principperne. Hovedkonklusionerne er opsummeret her, og den fulde rapportering kan findes i vores [Sustainability Fact Book 2022](#).

Princip	Nykredits fremdrift i implementeringen af principperne
 Harmonisering Vi vil tilpasse vores forretningsstrategi, så den harmoniserer 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.	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.
 Påvirkning & Mål Vi vil løbende øge den positive påvirkning og mindske den negative påvirkning samt styre de risici, som vores aktiviteter, produkter og serviceydelser har på og indebærer for mennesker og miljøet. Til det formål vil vi åbent fastsætte mål for de områder, hvor vi har den største påvirkning.	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 2022 arbejdet særligt med Nykredits påvirkning på klimaområdet, som er et af de områder, hvor vi har den største påvirkning, og som det første danske SIFI-institut har vi tilsluttet os <i>Science Based Targets initiative</i> (SBTi), som fastsætter metoder og godkender virksomheders klimaambitioner. Derudover har vi tilsluttet os Net Zero Banking Alliance (NZBA), ligesom vi tidligere har sat klimamål for investeringsporteføljen og tilsluttet os <i>Net Zero Asset Managers Alliance</i> . I 2022 har vi desuden indført nye mål for andelen af kvinder på alle ledelseslag, sådan at vi på sigt opnår, at hver anden leder i Nykredit er en kvinde. Vi forventer at fortsætte og udvide disse analyser i dybden og samtidig udvide omfanget af de påvirkninger, vi analyserer på.
 Kunder Vi vil arbejde ansvarligt med vores kunder, således at vi tilskynder til bæredygtighed og skaber grobund for økonomiske aktiviteter, der kan skabe fælles velstand for nuværende og fremtidige generationer.	Vi har lanceret en række produkter og tiltag, som skal gøre det nemmere og billigere for vores kunder at træffe grønne valg. Vi arbejder aktivt med at sætte bæredygtighed i spil i dialogen med vores kunder, både på privat-, erhvervs- og investeringsområdet. Vi uddanner relevante rådgivere i bæredygtighed og inddrager ESG-risici som en naturlig del af kreditanalysen af alle erhvervs-kunder.
 Interesserter Vi vil proaktivt og på forsvarlig vis konsultere, involvere og indgå samarbejde med relevante interessenter med henblik på at opfylde samfundets mål.	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, diversitet og inklusion, landdistrikter eller udlån til bestemte befolkningsgrupper. I 2022 har Nykredit indgået partnerskaber og dialog med en række interessenter for at drøfte, hvordan vi bedst kan hjælpe vores kunder gennem de økonomiske udfordringer, vi forventer som følge af krigen i Ukraine, høj inflation mv.
 Ledelse & Kultur Vi vil implementere vores indsats i forhold til disse principper via effektiv ledelse og en ansvarlig bankkultur.	Koncernens strategiske målsætning omkring samfundsansvar betyder, at vi arbejder med at implementere samfundsansvaret og principperne i vores styring, organisering, politikker, mål, forretningsgange og adfærd. Koncerndirektionen har det overordnede ansvar for denne implementering. Gennem vores indsats i ansvarlig forretningspraksis arbejder vi dedikeret med at sikre, at vi har en organisation, der i alle led er rustet til at agere ansvarligt i et samfundsperspektiv, og en kultur, hvor vi åbent drøfter og handler på de forretningsmæssige dilemmaer, der kan opstå i en finansiell virksomhed.
 Åbenhed & Ansvarlighed Vi vil løbende evaluere vores individuelle og fælles implementering af disse principper og være åbne om og tage ansvar for vores positive og negative påvirkning samt vores bidrag til samfundets mål.	Vi rapporterer for tredje gang i år om vores fremdrift i implementeringen af FN's principper for ansvarlig bankdrift. Vi lægger resultaterne af vores analyser af vores påvirkning på samfundet frem. Vi opgør bl.a. CO ₂ e-aftrykket af vores samlede portefølje af udlån og investeringer. Vi arbejder løbende med at rapportere og offentliggøre flere og bedre data i henhold til regulering, internationale standarder, GRI og vores tilslutning til FN's Global Compact, PRB og PRI.

Forpligtelser og politikker, der sætter rammen for vores arbejde

Nationale og internationale forpligtelser



**NET ZERO ASSET
MANAGERS
INITIATIVE**

Politikker

Kreditpolitik

Risikopolitik

Politik for samfundsansvar

Kreditpolitik

Vurderingspolitik

Politik for produkter i Nykredit-koncernen

Politik for bæredygtige investeringer

Green Bond Framework 2020

Klima-, energi- og miljøpolitik

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

Politik om foreningsfrihed



Nykredit

Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

+45 70 10 90 00
[Nykredit.com](https://www.nykredit.com)



Denne rapport er printet
på Nykredits svanemærkede
trykkeri.