

Nykredit-
koncernen

Vi tror på
hele Danmark

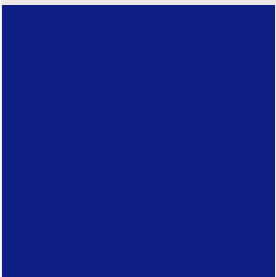
Rapport om
samfundsansvar 2018

Nykredit

Indhold



Forord af koncernchef Michael Rasmussen	5	Ligeløn og kvinder i ledelsen: Ikke i mål	46
Om Nykredit – hele Danmarks långiver	6	Orden i eget hus: Nye mål for energi, klima og miljø	51
Samfundsansvar i Nykredit	11	Organisering og styring	55
Vi tror på hele Danmark	16	Nøgletal for samfundsansvar	57
Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling	25	GRI reporting	67
Investeringer, der gør en forskel	30		
Ansvarlig forretningsførelse	37		
Oprustning i indsatsen mod finansiel kriminalitet	39		
Datasikkerhed: Vi passer på data	40		
Kompetencer til fremtiden	44		



Denne rapport udgør Nykredit-koncernens:

1. Rapportering til FN's Global Compact, som vi har været tilsluttet siden 2008.
2. Redegørelse om samfundsansvar jf. § 135 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
3. Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen jf. § 135a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Rapporten er udarbejdet i henhold til Global Reporting Initiative (GRI)-standarden, og Nykredits GRI-indeks er inkluderet i slutningen af rapporten. GRI-indekset fremgår på engelsk.

Forord af koncernchef Michael Rasmussen

Kære læser,

For den samlede danske finanssektor blev 2018 en påmindelse om betydningen af at drive en ordentlig og stærk forretning, der bidrager positivt til samfundet. Det gælder naturligvis også en moderne foreningsejet virksomhed som Nykredit.

Denne rapport redegør for vores arbejde med samfundsansvar i 2018. Her ser vi tre hovedtemaer for Nykredits fremtidige indsats på området. De to første handler med naturligt udgangspunkt i vores kerneforretning om den gensidige værdiskabelse mellem kunder, samfund og Nykredit. Det tredje handler om Nykredits integritet som forretning og om at undgå at påvirke samfundet negativt.

Vi tror på hele Danmark

Baggrunden for det første hovedtema er en ambition om at bidrage til sammenhængskraften på tværs af landet og til stabilitet i dansk økonomi. Nykredit er den virksomhed, der låner mest ud i Danmark, og derfor er vi særligt optaget af, at vores udlånsforretning skal være til gavn for samfundet. Det er årsagen til, at vi i Nykredit arbejder for at tilbyde billige, sikre lån i by og land – både i gode og dårlige tider. Vi ønsker på den måde at bidrage til udvikling i hele Danmark, og vi anser det som vores særlige samfundsansvar. Derfor er jeg også glad for, at vores datterselskab Totalkredit øgede udlånet i 96 ud af landets 98 kommuner sidste år. Samtidig har KundeKroner medført, at bidragsbetalingen i dag er den laveste i fire år og den laveste i markedet på de mest populære låntyper.

Et bidrag til bæredygtig udvikling

Det andet hovedtema handler om at bidrage til bæredygtighed. Klimaforandringerne er en udfordring, som kræver handling og samarbejde mellem borgere, virksomheder og politikere. Omstillingen sker mest effektivt, hvis vi alle tager fat dér, hvor vi har den største påvirkningskraft. I Nykredit skal vi være en kompetent medspiller for boligejere og virksomheder, der vil bidrage til bæredygtig udvikling. Vi har i 2018 derfor fastlagt en række ambitioner, der skal styrke vores bidrag til den grønne omstilling og sikre, at vores udlån og vores investeringer bliver mere bæredygtige. Vi fortsætter også arbejdet med at investere ansvarligt og bæredygtigt og har i 2018 fået svanemærket den første dansk forvaltede investeringsfond.

En ansvarlig forretning

Ønsket om at sikre en ansvarlig forretningsførelse udgør det tredje hovedtema i vores arbejde med samfundsansvar. Omverdenen skal til enhver tid have tillid til Nykredit, og jeg er stærkt optaget af, at vi har en organisation, der i alle led er rustet til at agere ansvarligt. En organisation, hvor vi åbent drøfter dilemmaer og handler på dem, når der er brug for det. I 2018 har vi udvidet koncernens risikoindsats, så den løbende adresserer, om der i organisationen er adfærd, tilbud, produkter, rådgivning eller lignende, som vi ikke kan forklare eller forsvare. Det er ikke et arbejde med en klar begyndelse og en klar afslutning, men en virksomhedskultur, som vi aktivt skal understøtte og følge op på med en struktureret indsats.

At tage samfundsansvar er en opgave, der udvikler sig, som samfundsudfordringerne ændrer sig. Sådan er det

for alle virksomheder. I Nykredit har vi derudover vores særlige samfundsopgave, der består i at stille op med billige, sikre lån i hele landet. Det er en opgave, der løber på tværs af årtier og generationer. Fordi vi tror på hele Danmark.



Michael Rasmussen
Koncernchef

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.

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 MP Pension (0,44%). Se en fuldstændig koncernoversigt i seneste regnskab for Nykredit A/S.



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 særligt til udtryk på to måder.

Vi er til stede i hele landet

Vi har givet et løfte om at være til stede 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.

Nykredit prioriterer et aktivt udlån i alle dele af Danmark og står sammen med vores partnere i Totalkredit bag mere end 40% af alle boliglån. I 2018 stod Nykredit sammen med de 55 partnere i Totalkredit for 64% af de nye boliglån uden for de større byer og havde udlånsvækst i 96 ud af landets 98 kommuner.

Om Forenet Kredit

Forenet Kredit er foreningen bag Nykredit og Totalkredit. Foreningen arbejder for at sikre boligejerne stabile boliglån i hele landet – både nu og i fremtiden – og har formuleret fem mærkesager:

1. Verdens bedste boliglån
2. Realkredit – også når verden brænder
3. Lån til vores børn og børnebørn
4. Fair lån til hele Danmark
5. Vi deler overskuddet.

Læs mere om Forenet Kredit på:
Forenetkredit.dk

Vi deler fremgangen

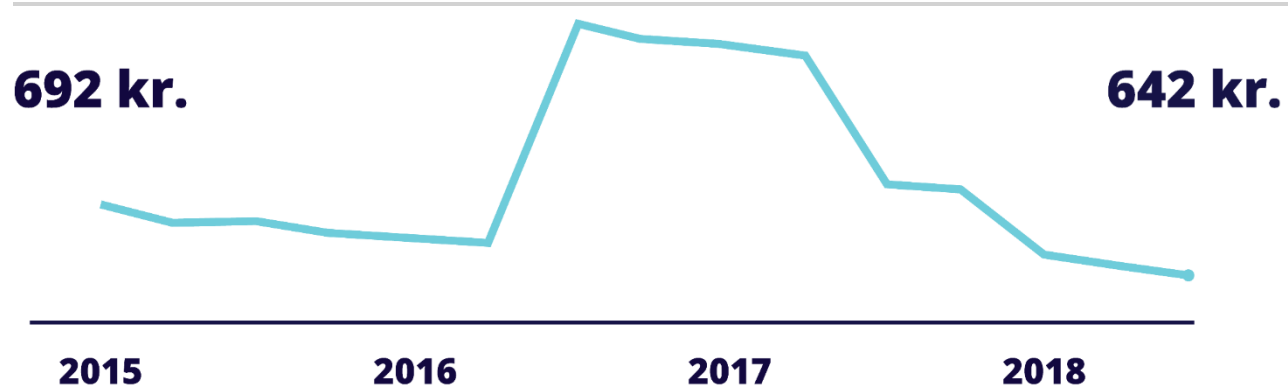
Forenet Kredit ønsker, at det overskud, den får fra Nykredit-koncernen, skal komme kunderne til gode. Derfor har foreningen valgt at give et tilskud til koncernen, som Nykredit og Totalkredit kan give videre til kunderne.

Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtager derfor en rabat i form af KundeKroner. Den rabat betyder, at kunder med et lån i Totalkredit ved udgangen af 2018 har markedets laveste bidragsbetaling på de låntyper, flest danske boligejere vælger. Samtidig har kunderne i Totalkredit den laveste gennemsnitlige bidragsbetaling i fire år.

Erhvervskunder med et realkreditlån i Nykredit får en lignende rabat, ErhvervsKroner. ErhvervsKroner er en rabat pr. lånt million for lån op til 20 mio. kr. I hovedstadsområdet, hvor prisen for en erhvervsejendom er størst, er der naturligt flere kunder, der rammer loftet på de 20 mio. kr. Det betyder, at der kommer flere ErhvervsKroner til erhvervskunder uden for hovedstadsområdet.

Endelig har vi i 2018 lanceret et fordelsprogram, MineMål, som også er muliggjort af det tilskud, Nykredit-koncernen får af Forenet Kredit.

Vores kunders bidragsbetalinger falder



KundeKroner har gjort det billigere at være kunde i Totalkredit.

I dag betaler kunderne i Totalkredit i gennemsnit 642 kr. i bidrag om måneden for hver 1 mio. kr., de har lånt. I starten af 2015 var beløbet 692 kr.

Sådan delte vi fremgangen i 2018

KundeKroner

Alle kunder med et realkreditlån i Totalkredit modtager KundeKroner. I 2018 og 2019 får kunderne 1.500 kr. i rabat om året pr. lånt million.

I 2018 har Totalkredit udbetalt KundeKroner for 956 mio. kr.

ErhvervsKroner

Alle erhvervskunder med realkreditlån i Nykredit modtager ErhvervsKroner. Frem til 2019 får erhvervskunderne 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.

Nykredit udbetalte for første gang ErhvervsKroner i 3. kvartal 2018 og har i alt udbetalt 143 mio. kr. i 2018.

MineMål

Nykredit lancerede i 2018 fordelsprogrammet MineMål, der henvender sig til landets boligejere. Alle kunder, der er omfattet af programmet, fik i 2018 en velkomstrabat på 1.000 kr. og et kontant tilskud på 250 kr. på deres MineMål-konto. Hvert kvartal – indtil videre i hele 2019 – får kunderne 250 kr. på deres MineMål-konto.

Sammen med et brugerpanel er vi i gang med at udvikle fordelsprogrammet.

Fordi Nykredit er foreningsejet,
kan vi give mere til flere.

Vi giver 2 mia. kr. tilbage til
boligejerne i 2018 og 2019.



Nykredits forretnings- model

Vigtigste ressourcer

KAPITAL

Vores kapitalgrundlag er forudsætningen for, at vi kan yde lån til hver en tid.
Kapitalprocent: 23,5%

MEDARBEJDERE

Vores 3.382 medarbejdere er forudsætningen for, at vi kan drive forretningen og rådgive vores kunder.

PARTNERE I TOTALKREDIT

De 55 lokale og regionale pengeinstitutter i Totalkredit-partnerskabet er fundamentet for, at vi i samarbejde kan formidle realkreditlån i hele landet.

Kerneaktiviteter

Vi finansierer boliger og håndterer øvrige bankforretninger for private kunder.

173,2 mia. kr. i realkreditlån
12,3 mia. kr. i bankudlån

Vores partnere i Totalkredit finansierer ejendomme for både private og virksomheder.

566,6 mia. kr. i realkreditlån

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

664,6 mia. kr. formue under administration

Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i landbruget.

89,6 mia. kr. i realkreditlån
2,6 mia. kr. i bankudlån

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

Vi forvalter både privat- og erhvervskunders formue.

210,6 mia. kr. formue under forvaltning

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

243,3 mia. kr. i realkreditlån
45,7 mia. kr. i bankudlån

Vi finansierer almene boliger og andelsboliger.

63,3 mia. kr. i realkreditlån til almenbyggetilbydere
35,6 mia. kr. i realkreditlån til andelsboligforeninger

Værdiskabelse

UDVIKLING I HELE DANMARK

Vi er med til at give boligejere og erhvervsdrivende adgang til billige og sikre lån i hele landet.

Samlet realkreditlån: 1.171,4 mia. kr.
Samlet bankudlån: 60,6 mia. kr.

OVERSKUD TIL VORES EJERE

Vi udbetaler udbytte til Forenet Kredit, konsortiet af pensionsselskaber og de øvrige ejere af Nykredit.

VI DELER FREMGANGEN

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

KundeKroner i Totalkredit 2018: 956 mio. kr.
ErhvervsKroner i Nykredit 2018: 143 mio. kr.

SKAT

Forenet Kredit var i 2017 Danmarks 5. største skattebetaler ifølge Skatteministeriets åbne liste. Foreningen betalte 1,8 mia. kr. i skat i 2017.

FINANSIEL STABILITET

Nykredit er et systemisk vigtigt finansielt institut med stor betydning for dansk økonomi og for boligmarkedet.

Værdierne udgør fundamentet

Nykredits værdigrundlag *Nykredit-fortællingen: Nykredit i Danmark* beskriver koncernens historiske afsæt, der rækker mere end 160 år tilbage, og tegner samtidig en ambition, der rækker mange årtier frem: Vi vil være boligejernes førstevalg – og bidrage med en sikker hånd under dansk økonomi. I hele landet, til hver en tid.

Derfor har vi givet samfundet, vores kunder, partnere i Totalkredit, medarbejdere, ejere og investorer seks løfter.

Strategien sætter retningen

Vores koncernstrategi – Winning the Double – sætter retningen for vores forretningsmæssige udvikling og har som mål at sikre et mere kundeorienteret, mere rentabelt og mere effektivt Nykredit. Vi vil både gøre en forskel for vores privat- og erhvervskunder og samtidig styrke samarbejdet med pengeinstitutterne i Totalkredit, så det understøtter dem i arbejdet med at gøre en forskel for deres kunder.

Vores strategiske fokus på boligejerne og på Totalkredit-samarbejdet er også udgangspunkt for, hvordan vi prioriterer vores arbejde med samfundsansvar.

Vi giver vores kunder, partnere, samfundet, medarbejdere, ejere og investorer 6 konkrete og langsigtede løfter:



Kundeløfte

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



Partnerløfte

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



Samfundsløftet

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



Medarbejderløfte

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



Ejerløfte

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



Investorløfte

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

Samfundsansvar i Nykredit

Som en af Danmarks største finansielle virksomheder ønsker vi at bidrage til en langsigtet, stabil og bæredygtig udvikling af samfundet. Hertil hører et ansvar for at adressere de risici for negativ påvirkning af samfundet, der måtte opstå som følge af vores forretningsaktiviteter.

Rammerne for vores arbejde med samfundsansvar er beskrevet i *Politik for samfundsansvar*. Politikken omfatter hele koncernen. Den opdateres årligt og godkendes af bestyrelsen.

”

Vi forpligter os til at arbejde dedikeret på at minimere negative effekter af vores forretning og på at bidrage positivt til samfundet ved at skabe størst mulig fælles værdi for vores ejere, vores kunder og samfundet som helhed. Vi forventer, at alle vores medarbejdere bærer denne bevidsthed med sig hver dag.”

Nykredits Politik for samfundsansvar

Nykredits koncerndirektion udgør vores Komité for Samfundsansvar. Koncerndirektionen fastlægger de prioriteter og målsætninger, som er baggrunden for at udmønte samfundsansvaret i initiativer, forretningsgange, produkter og processer.

Væsentlighedsanalyse

En afgørende del af arbejdet med samfundsansvar i 2018 har været at definere vores væsentligste prioriteter og indsatser. Som fundament for beslutningerne har vi gennemført en væsentlighedsanalyse med afsæt i Global Reporting Initiative (GRI) og med fokus på:

- **Samfundets mål.** Verdensmålene, Paris-aftalen og EU's og Danmarks målsætninger har udgjort pejlemærker for, hvor der er væsentlige udfordringer, vi kan bidrage til at løse.
- **Nykredits kerneforretning.** Vi har forholdt os til, hvor vi gennem forretningen kan gøre den største positive forskel, og hvor der er størst risici for, at vi påvirker negativt.
- **Kunder og interessenters forventninger.** Vi har gennemført analyser af forventningerne til Nykredits samfundsansvar hos vores kunder og interessenter.
- **Den finansielle sektors rolle.** Væsentlighedsanalysen har taget udgangspunkt i den særlige rolle, den finansielle sektor spiller for sammenhængskraften i økonomien, for bæredygtig udvikling af samfundet og for bekæmpelsen af finansiell kriminalitet.



Risici

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

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

Forretningsmæssige risici omfatter kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici. Har vi ikke styr på de forretningsmæssige risici, kan det få konsekvenser for samfundet. Kreditrisikoen er fx risikoen for tab på de lån, vi yder til privatkunder og erhvervskunder. 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.

Derfor arbejder vi med en risikostyring, der skal sikre finansielle løsninger, som er holdbare for Nykredit og for samfundet på både kort og lang sigt. De forretningsmæssige risici og vores håndtering af dem er beskrevet i vores [Risikorapport](#)



Verdensmålene som pejlemærke

Som foreningsejet finansiel virksomhed er det en naturlig del af Nykredits ansvar at bidrage til at nå de 17 verdensmål, som verdens ledere vedtog i 2015. Verdensmålene giver et fælles sprog for at adressere de største globale udfordringer, og hvordan vi sammen håndterer dem.

I 2018 har vi integreret verdensmålene i det strategiske arbejde med samfundsansvar¹. Vi har analyseret sammenhængen mellem Nykredits forretning og de 17 verdensmål og risikoen for negativ påvirkning. Hvert verdensmål er analyseret ud fra en vurdering af påvirkningen på det overordnede mål samt de tilhørende delmål og indikatorer. I opsummeringen efter hvert af denne rapport afsnit fremgår det, hvilke verdensmål og delmål, Nykredits arbejde især bidrager til.

Fem prioriterede verdensmål

På baggrund af analysen har vi udvalgt de fem mest centrale verdensmål for Nykredits arbejde. I Danmark kan Nykredit bidrage væsentligt til den økonomiske udvikling og stabilitet, hvilket understøtter verdensmål 8. Vi bidrager til verdensmål 11 via finansiering til udvikling af bæredygtige byer og lokalsamfund. Vi kan bidrage til løsningen af udfordringer med klima og energi under verdensmål 7 og 13 – både gennem driften og forretningen. Samtidig er Nykredit et systemisk vigtigt pengeinstitut, og vores indsats for at modarbejde finansiel kriminalitet er derfor af stor betydning for verdensmål 16.

Gennem investeringer på vegne af os selv og vores kunder har vi mulighed for at påvirke udviklingen globalt og på mange områder. Derfor er fokus, når det gælder investeringer, på samtlige verdensmål. I 2018 har vi

igangsat et arbejde med at integrere verdensmålene i vores arbejde med investeringer.

Fortsat integration i 2019

FN har udviklet verdensmålene som et politisk værktøj. Det betyder, at vi som finansiel virksomhed må oversætte både mål, delmål og indikatorer til en finansiel kontekst. Det arbejde fortsætter i 2019, hvor vi vil reevaluere vores prioritering af verdensmålene, udvikle bedre indikatorer og afstemme indsatser på tværs af organisationen, så de flugter med målene.

¹ Verdensmålskompasset – et værktøj udviklet af FN Global Compact, World

Business Council for Sustainable Development og GRI – har i 2018 sat rammen for vores arbejde med verdensmålene.



Nye prioriteter for arbejdet

Med udgangspunkt i væsentlighedsanalysen har vi formuleret tre hovedtemaer for arbejdet med samfundsansvar. Temaerne er tæt knyttet til vores vigtigste forretningsaktiviteter:

- Vi vil bidrage til udvikling i hele Danmark – til hver en tid.
- Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling.
- Ansvarlig forretningspraksis.

Hovedtemaerne *Udvikling i hele Danmark* og *Bæredygtig udvikling* udmøntes gennem en række prioriterede indsatser, der skal bidrage til at løse væsentlige udfordringer for samfundet og samtidig skabe værdi for kunderne og muligheder for forretningen.

Hovedtemaet *Ansvarlig forretningspraksis* samler de væsentligste områder, hvor vi har et ansvar for at handle, og hvor der kan være en risiko for, at vi påvirker samfundet negativt.

Hovedtemaerne, som er illustreret på næste side, sætter retningen for vores arbejde med samfundsansvar og er en vigtig del af Nykredits overordnede strategiske udvikling.

NYKREDIT VIL BIDRAGE TIL 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.



Byer i balance og levedygtige landsbyer

Vi vil i partnerskab med Nykredits Fond støtte projekter drevet af lokale fællesskaber, der gavner byer i balance og levedygtige landsbyer.

NYKREDIT VIL BIDRAGE TIL BÆREDYGTIG UDVIKLING



Bæredygtige boliger

Vi vil bidrage til at reducere energiforbruget i bygninger ved at udvikle produkter, der får flere boligejere til at investere i sunde og energieffektive boliger.



Bæredygtig finansiering

Vi vil hvert år øge mængden af grønne aktiver i vores udlånsportefølje.



Bæredygtige investeringer

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

ANSVARLIG FORRETNINGSPRAKSIS

Ansvarlig forretningsførelse

- Ansvarlig rådgivning af kunder
- Ansvarlige produkter og tjenesteydelser
- Anti-korruption

Indsats mod finansiell kriminalitet

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

Datasikkerhed

- Sikker behandling af kundedata
- It-sikkerhed

Energi, klima og miljø i eget hus

- Reduktion af energiforbrug og CO₂-udledning
- Reduktion af affaldsmængde

Ansvarligt indkøb

- Undgå brud på menneskerettigheder og korruption i leverandørkæden

Medarbejderforhold

- Kompetenceudvikling
- Arbejdsmiljø
- Diversitet og ligestilling



Som markedsleder har Nykredit et særligt ansvar for at være til stede kyst til kyst. Forenet Kredit har det som mærkesag, at Nykredit og Totalkredit kan tilbyde fair lån i hele Danmark, så danskerne kan eje deres egen bolig, og virksomhederne kan få finansiering til udvikling.”

Nina Smith, formand for Forenet Kredit

Vi tror på hele Danmark

I Nykredit har vi en særlig opgave. 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 lønsomhed, kapitalbeholdning og udlånspraksis inden for både bank og realkredit.

Partnerskabet med 55 af landets pengeinstitutter i Totalkredit muliggør, at både større og mindre pengeinstitutter kan tilbyde billige og sikre realkreditlån i alle dele af landet. I 2018 havde Nykredit sammen med de 55 partnere i Totalkredit udlånsvækst i 96 ud af landets 98 kommuner, og vi låner derfor mere ud i såvel København som på Fanø.

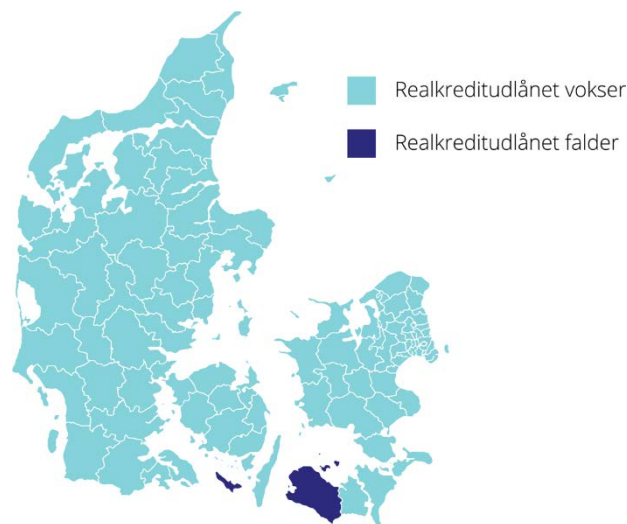
Vigtigste risici

Risikoen for tab på de lån, vi yder til fx privatkunder og erhvervskunder, er også en af Nykredits vigtigste samfundsmæssige risici. 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.



Vi arbejder kontinuerligt med koncernbrede tiltag, der skal understøtte boligejerskab og vækst i hele Danmark. I 2018 har vi fx styrket Totalkredit-samarbejdet med et fælles setup for vurdering af ejendomme, som pengeinstitutterne kan trække på, og som er geografisk forankret over hele landet. Det er med til at sikre, at vi på tværs af partnerskabet har de bedste kompetencer til at vurdere ejendomme og rådgive kunderne.

Udlånsvækst i hele landet



Hvor der er liv, er der lån. I 2018 øgede Nykredit sammen med de 55 partnere i Totalkredit udlånet til danske boligejere i 96 ud af landets 98 kommuner.



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 at have en robust kapitalstruktur. Risikoappetitten afspejler den samlede tolerance for at påtage sig risici set i lyset af vores forretningsmodel og strategi.

Kreditstyring

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

Læs mere i vores [Risikorapport](#)

Lån til hver en tid

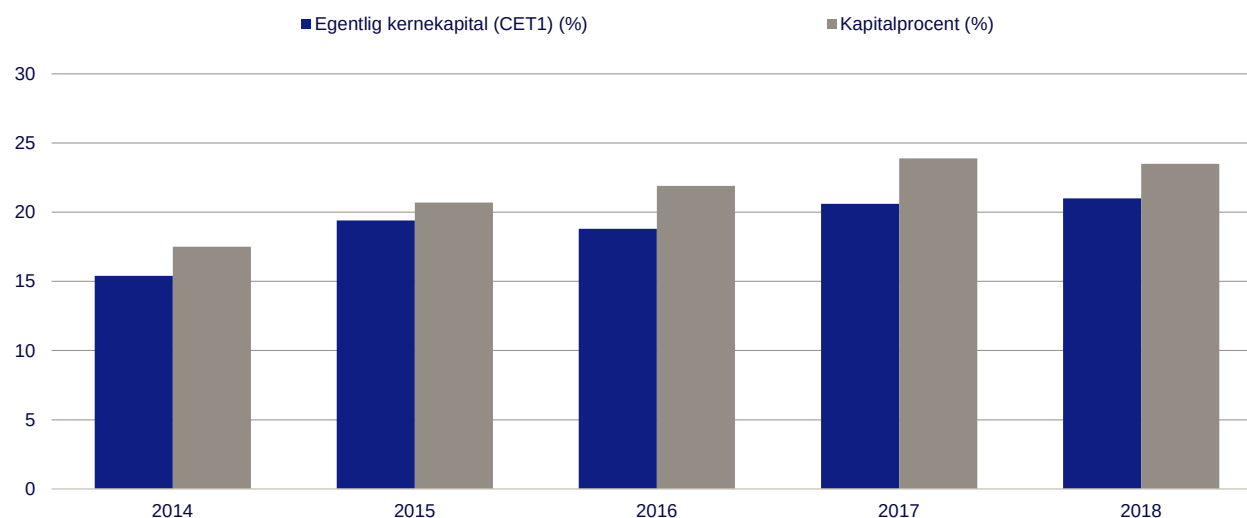
Saglige kreditvurderinger af hver enkelt kunde er en af grundstenene i vores arbejde for at skabe adgang til lån i hele Danmark. Det er der flere grunde til. Vi har et medansvar for at sikre, at den enkelte kunde ikke låner mere, end privatøkonomien kan bære. Vi har en forpligtelse til ikke at påtage os lån med alt for store risici, fordi det er den samlede kundemasse, der betaler, når vi lider tab. Og Nykredit har som systemisk vigtigt institut (SIFI) et stort ansvar over for vores kunder og over for Danmark for at drive en stabil forretning.

Gode kreditvurderinger og et solidt kapitalgrundlag er samtidig fundamentet for, at vi kan låne ud i både gode og dårlige tider. Under den seneste krise, der begyndte i

2008, udstedte Nykredit nye lån i hele landet. Vi havde kapaciteten til at holde hånden under dansk økonomi. Det ønsker vi at kunne gøre igen, når en ny krise rammer. Derfor arbejder vi til enhver tid på at sikre et solidt kapitalgrundlag og en stærk risiko- og kreditstyring.

I 2018 deltog Nykredit i den Fælleseuropæiske Stresstest, som blev offentliggjort af European Banking Authority (EBA) den 2. november 2018. I stress-scenariet fra EBA falder Nykredits egentlige kernekapitalprocent fra 20,5% til 15,6%. Faldet er inden for rammerne af Nykredits kapitalpolitik. Stresstesten afspejler således Nykredits robusthed over for et hårdt tilbageslag i dansk økonomi.

Udvikling i kernekapital og kapitalgrundlag



Koncernen har en egentlig kernekapital på 72,4 mia. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 21% af risikoeksponeringerne og et samlet kapitalgrundlag på 80,9 mia. kr. svarende til en kapitalprocent på 23,5%. Det høje niveau afspejler gode konjunkturer og tilfredsstillende resultater de seneste år. Niveauet vurderes tilstrækkeligt til at opfylde koncernens kapitalbehov – også efter kommende Basel-krav.

Nykredits samfundsløfte betyder, at vi er parate til at gå i dialog og kigge på egen praksis, når der er kundegrupper, som oplever udfordringer med adgang til lån. I 2018 har vi fortsat haft fokus på udviklingen i landdistrikterne, på ældre låntageres adgang til lån og på udfordringer for landbruget.

En ekstra mil for landdistrikterne

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 ofte er præget af usikkerhed omkring omsættelighed og prisdannelse og et overudbud af boliger til salg. Derfor kan det både være svært at sælge og svært at låne til sin drømmebolig på landet.

Udfordringerne får dog ikke Nykredit til at trække sig. Gennem Totalkredit-samarbejdet står Nykredit i 2018 for 64% af nyudlånet uden for de større byer.

Sideløbende med vores udlånspraksis tilstræber vi at deltage i samfundsdebatten om landdistrikterne. Nykredit har i 2018 bl.a. deltaget i et udvalgsarbejde i regi af Landdistrikternes Fællesråd sammen med en række

store brancheorganisationer vedr. fremtidige vækstvilkår i landdistrikterne.

Nykredits hovedejere, Forenet Kredit, har også fokus på, hvordan udfordringerne med boliglån i landdistrikterne kan løses. Foreningen har skudt 1,56 mio. kr. i et uafhængigt forskningsprojekt på Syddansk Universitet, hvor forskere på Center for Landdistriktsforskning skal kortlægge problemerne og byde ind med mulige løsninger. Nykredit følger arbejdet tæt, så vi og vores ejere kan understøtte hinanden i at blive klogere på, hvordan vi kan bidrage til at skabe bæredygtig ejendomsfinansiering i landdistrikterne.

En bedre dialog om ældre kunders økonomi

Danske realkreditlån er kendetegnet ved lån med en høj sikkerhed og minimale tab. Realkreditlåneene er med til at sikre, at rigtig mange danskere på tværs af forskellige livssituationer er i stand til at eje deres egen bolig.

Nykredit har et samlet realkreditudlån til kunder over 65 år på 101,9 mia. kr., og andelen af ældre kunder forventes samtidig at stige i fremtiden. Flere centrale stemmer i samfundsdebatten har imidlertid rejst en problemstilling omkring ældre kunder, der oplever konkrete udfordringer med adgangen til lån. Derfor har vi

i 2018 været i dialog med bl.a. Ældresagen og Forbrugerrådet om ældre kunder og deres økonomiske forhold. Og vi har analyseret vores kreditpolitik og rådgivning i lyset af dialogen.

Nykredits kreditpolitik indeholder ikke kriterier, som afstedkommer direkte eller indirekte aldersdiskrimination. Til gengæld kan vi se, at nogle ældre kunder oplever låneudfordringer, når tilbagetrækningen fra arbejdsmarkedet ikke indgår i deres økonomiske planlægning. Det er således centralt for ældre kunders lånemuligheder, at indkomst- og formueforhold indtænkes og fremskrives i forbindelse med lånoptagelse og den generelle økonomiske planlægning.

Nykredit Bank vil derfor introducere flere nye rådgivningsværktøjer i 2019, som tager udgangspunkt i analysearbejdet. Det er vores håb, at vores kunder med de nye tiltag vil være bedre i stand til at overskue og planlægge deres økonomi i samarbejde med deres rådgiver, i takt med at de bliver ældre.

Tabel 1: Udvalgte nøgletal for udvikling i hele Danmark

Område	Indikator	2016	2017	2018
Udlån i hele Danmark	Udlånsvækst i kommuner, Totalkredit	88 ud af 98	94 ud af 98	96 ud af 98
Udlån til erhverv i hele Danmark	Realkreditudlån til landbrug (mia. kr.)	93	91	89,5
Udlån til boligejere i forskellige livsfaser	Realkreditudlån til kunder over 65 år (mia. kr.)	93,8	98,3	101,9
	Nye lån til kunder over 65 år (mia. kr.)	11,9	11,5	10,7

Gennem en række nøgletal følger vi med i, hvordan vi bidrager til udvikling i hele Danmark. Se flere nøgletal for udvikling i hele Danmark i oversigten på side 57.

En hånds-rækning til et tørkeramt landbrug

Med et udlån på knap 90 mia. kr. er Nykredit den største långiver til dansk landbrug, og vi ser det som en del af vores samfundsløfte at bidrage til udvikling og vækst i landbruget i både gode og dårlige tider.

I 2018 oplevede dansk landbrug den tørreste sommer i mange år. Tørken har medført økonomiske udfordringer for store dele af landbruget, og Nykredit har derfor været i dialog med mange landbrugskunder om at finde løsninger for det enkelte landbrug. Vores udgangspunkt er, at vi er parate til at strække os langt for at finde holdbare løsninger, hvor det er økonomisk muligt og ansvarligt.

Som en ansvarlig långiver kan vi aldrig garantere, at ingen landmænd vil opleve stigende bidragssatser. Men vi kan søge at håndtere de konkrete situationer med en rolig hånd. Således mødte vi den ekstraordinære sommer med en erklæret hensigt om, at ingen landmænd vil opleve stigende bidragssatser udelukkende grundet tørkeudfordringer.



Nykredits Fond støtter fællesskaber i hele Danmark

En ny plads foran K.B. Hallen i København, to kunstgræsbaner i Østjylland og en ny varmepumpe til forsamlingshuset i Bringstrup. Nykredits Fond rundede 2018 af med at uddele 1,3 mio. kr. til 18 projekter fordelt over hele landet.

"Vi tror på fællesskaberne og på det lokale engagement. Det er dét, der skal til for at skabe steder, hvor det er godt at bo. Og er der én ting, som går igen i de projekter, vi i Nykredits Fond har valgt at støtte, så er det engagement som drivkraft i arbejdet med at skabe noget større til gavn for hele lokalsamfundet," siger Nina Smith, formand for Nykredits Fond og Forenet Kredit.

Nykredits fem regioner samarbejder med Nykredits Fond om at opsøge lokale foreninger og fællesskaber for at opfordre dem til at søge fondens midler. På den måde kan Nykredits medarbejdere bruge deres viden om lokale behov til at bidrage til de lokalsamfund, som Nykredit er en del af.

"Projekterne understøtter også det løfte, vi har givet i Nykredit om, at vi er til for hele landet – på landet og i byerne. Og der er ingen tvivl om, at hver en krone fra Nykredits Fond kommer til at gøre gavn, hvor de lander," siger Anders Jensen, koncerndirektør i Nykredit.

I 2019 fortsætter udviklingen af partnerskabet med Nykredits Fond om at understøtte lokale fællesskaber, der gavner byer i balance og levedygtige landsbyer.



CASE: Campus Bornholm

Uddannelse af høj kvalitet og flere arbejdspladser

Et samlet campus for Bornholms unge og andre, som tager uddannelser. Det var baggrunden for det byggeri, der blev taget første spadestik til i 2016. I juni 2018 kunne dørene slås op til det nye Campus Bornholm. Nykredit bidrog til, at byggeriet blev en realitet, ved at give adgang til finansiering.

"I Nykredit føler vi et særligt ansvar for at være til stede med lån i hele landet og dermed bidrage til liv og udvikling både i by og land, og det betyder meget for os at være finansiel partner på Campus Bornholm. En stærk, samlet uddannelsesinstitution er et stort win for øen – vores unge kan få uddannelse af høj kvalitet her på Bornholm og bliver ikke nødt til at rejse efter

uddannelse," siger Benjamin Schou, centerdirektør, Nykredit Rønne.

Det nye Campus Bornholm er først og fremmest en stor gevinst for alle dem, der skal have en uddannelse, men som det største byggeri på Bornholm i flere årtier var der også en række sidegevinster ved byggeriet.

"Campus er først og fremmest med til at fastholde og udvikle uddannelsesmulighederne på Bornholm, men vi har også med glæde konstateret, at selve byggeriet af Campus Bornholm langt overvejende er sket med lokal arbejdskraft, og det har givet rigtig mange arbejdspladser i en periode," siger Benjamin Schou.

”

Når vi går ind i projekter som det her, skal det naturligvis også hænge sammen for os. Det har det gjort her, og i Nykredit ser vi frem til at følge campus og ikke mindst alle de unge, der går derfra med en uddannelse i hånden.”

Benjamin Schou, centerdirektør, Nykredit Rønne



Vi tror på hele Danmark – kort fortalt



Værdi for samfundet

Det er afgørende for det danske samfund, at der er pengeinstitutter, som kan og vil låne penge ud til danskere og virksomheder i hele landet. Sikring af adgangen til billige og sikre lån til danskerne er Nykredits vigtigste samfundsopgave.



Værdi for Nykredit

Et sammenhængende Danmark er grundlaget for Nykredits forretning. Det er i Nykredits interesse at tage aktivt del i at skabe en stabil dansk økonomi med udvikling i hele landet.



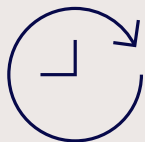
Nykredits ambitioner

Vi vil bidrage med adgang til billige og sikre lån i hele Danmark. Til hver en tid. Samtidig vil vi til hver en tid låne ansvarligt ud, da vi ved, at en sund samfundsøkonomi hviler på stærke finansielle institutioner.



Handling og resultater 2018

- 64% af nye realkreditlån uden for de større byer
- Udlånsvækst i 96 ud af 98 kommuner
- Styrket Totalkredit-partnerskabet gennem Fælles Vurdering
- Styrket Nykredits kapitalgrundlag
- Fokus på adgang til lån i landdistrikterne, blandt ældre kunder og i landbruget



Indsatser 2019

- Fortsat fokus på at sikre, at Nykredit kan være til stede og bidrage til udvikling i hele Danmark
- Fortsat fokus på områder og kundegrupper, der oplever udfordringer med adgangen til lån
- Udvikling af partnerskabet med Nykredits Fond om at yde støtte til projekter, der gavner byer i balance og levedygtige landsbyer.

Verdensmål

Nykredits arbejde bidrager især til nedenstående verdensmål og tilhørende delmål.



8.1 Årlig økonomisk vækst pr. indbygger fastholdes.

8.3 Udviklingsorienterede politikker skal fremmes, der støtter produktive aktiviteter, skaber anstændige jobs, iværksætter, kreativitet og innovation, og som fremmer en formalisering og udvikling af mikro-, små- og mellemstore virksomheder, gennem bl.a. adgang til finansielle tjenesteydelser.

8.10 Styrke indenlandske finansielle institutioners kapacitet for at fremme og udvide adgang til bankforretninger, forsikring og finansielle tjenesteydelser.



11.1 Inden 2030 skal alle sikres adgang til egnede og sikre boliger til en overkommelig pris med adgang til grundlæggende tjenesteydelser, og slumkvarterer skal opgraderes.

11.7 Inden 2030 skal der gives universel adgang til sikre, inkluderende og tilgængelige, grønne og offentlige rum.

11.a Støtte positive økonomiske, sociale og miljømæssige forbindelser mellem by, opland og landdistrikter ved at styrke den nationale og regionale udviklingsplanlægning.





Klimaforandringerne er en udfordring, som kræver handling og samarbejde mellem borgere, virksomheder og politikere. Nykredit kan heller ikke løse udfordringerne på egen hånd. Vores vigtigste opgave er at være en god medspiller for boligejere og virksomheder, der vil bidrage til bæredygtig udvikling.”

Anders Jensen, koncerndirektør, Retail

Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling

Den globale opvarmning og klimaforandringerne udgør en af samfundets væsentligste udfordringer, og den finansielle sektor spiller en nøglerolle i omstillingen til en mere bæredygtig økonomi.

Som Danmarks største långiver og med en stor investeringsforretning kan vi være med til at understøtte samfundets mål for en bæredygtig omstilling. Vi arbejder derfor for at bidrage til at:

- opfylde Danmarks og EU's mål om at reducere udledningen af drivhusgasser og overgå til et lavemissionssamfund, der er uafhængigt af fossile brændsler.
- indfri målene for globale temperaturstigninger i Paris-aftalen.
- opfylde FN's Verdensmål.

Fokus på kerneforretningen

Nykredit er med til at finansiere og investere i mange typer ejendomme og virksomheder, som på hver deres måde og i forskelligt omfang har en effekt på klimaet. Som eksempel står vi sammen med vores partnere i Totalkredit bag mere end 40% af alle boliglån. Og vi investerer mere end 211 mia. kr. på vegne af vores kunder. Derfor kan vi gøre den største forskel ved at fokusere på, hvordan vi i samarbejde med vores kunder kan være med til at bidrage positivt til den grønne omstilling.

Vi har prioriteret indsatsen til tre områder af Nykredits kerneforretning:

- Bæredygtige boliger
- Bæredygtig finansiering
- Bæredygtige investeringer

Ud over de tre områder vil vi reducere Nykredits eget aftryk på klimaet og miljøet mest muligt. Derfor har vi sat ambitiøse mål for at nedbringe vores eget energiforbrug, CO₂-aftryk og affaldsmængde.

Vigtigste risici

Nykredit investerer i og låner ud til mange typer af ejendomme og virksomheder. Klimaforandringerne medfører risiko for, at vores aktiver kan miste værdi på grund af mere ekstreme vejrforhold, eller fordi omstillingen til et bæredygtigt samfund påvirker markedet – fx i form af ny regulering. Samtidig er der risiko for, at vi via vores finansiering og investering indirekte påvirker klimaet og miljøet negativt.



Mere bæredygtig finansiering

Nykredit vil arbejde for hvert år at øge mængden af grønne aktiver i vores udlånsportefølje. Det mål sætter retningen for arbejdet og sikrer, at Nykredit hele tiden bidrager med øget finansiering af bæredygtige aktiviteter.

Som det første, afgørende skridt er vi begyndt at skabe et overblik over, hvordan de aktiviteter, Nykredit låner ud til, påvirker klimaet. Med sådan et overblik kan Nykredit målrette sin indsats og samtidig sikre mere effektive investeringer i bæredygtighed.

Det er en kompliceret opgave, fordi Nykredit låner ud til mange forskellige sektorer, hvor det kan være vanskeligt at beregne klimapåvirkningen. Da finansiering af boliger udgør størstedelen af vores udlån, har vi i første omgang fokuseret vores kortlægning på bæredygtigheden af de ca. 500.000 boliger, vi har belånt i Danmark.

I 2019 vil vi arbejde videre med at skabe overblik over, hvordan vores udlån påvirker klimaet.

Vi følger samtidig arbejdet med nye rapporteringskrav og -standards i bl.a. EU og Task Force on Climate-related Financial Disclosures tæt, så vi kan skabe et godt overblik over mængden af bæredygtig finansiering.

Det største klimapotentiale er i boligen

Klimarådet peger i sin analyse *Status for Danmarks klimamålsætninger og -forpligtelser 2018*² på, at energirenovering i bygninger er det tiltag, der med den mindste omkostning for samfundet kan levere det største bidrag til den grønne omstilling frem mod 2050. Ca. 90% af vores bygninger vil også eksistere i 2050, og mange af

dem skal derfor energirenoveres, hvis Danmark skal nå sine klimamål.

Udover klimaeffekten kan energirenoveringer øge værdien af de boliger, som Nykredit har pant i, og de kan sikre lavere energiuudgifter og højere boligkvalitet for den enkelte boligejer.

Bæredygtighedsvurdering af alle produkter

Alle produkter i Nykredit – både bank-, realkredit- og investeringsprodukter – vil fremover blive vurderet på økonomisk, social og miljø-/klimamæssig bæredygtighed. Det skal blandt andet være med til at sikre, at vi lever op til vores samfundsløfte og understøtter en bæredygtig udvikling.

Vurderingen vil blive foretaget som en del af en samlet behandling i Nykredits Produktkomité, som godkender alle nye produkter og årligt evaluerer de eksisterende produkter. Konkret vil de rapporter, der forelægges Produktkomitéen, fremover indeholde et afsnit, hvor bæredygtigheden af det pågældende produkt vurderes.

I 2019 vil rammen for vurderingen blive udarbejdet og implementeret i Produktkomitéens arbejdsgange.

Nykredits udlån til energivenlige boliger

Danmark har høje bygningsstandards, der sikrer, at boligejere bygger bæredygtigt. Samtidig har danske boligejere gennem årtier haft fokus på at investere i energiforbedringer. Det afspejler sig i Nykredits udlån til boliger.

Fakta om energimærkede boliger, Nykredit har belånt:

100%

af de boliger, der er bygget efter 2008, har et A-, B- eller C-mærke.

97%

af de boliger, der er bygget siden 1999, har et A-, B- eller C-mærke.

Ca. 15%

af de boliger, der er bygget før 1977, er ifølge vores vurdering formentlig gennemgribende energiforbedret, da de i dag har et A-, B- eller C-mærke.

Mange af de mest energieffektive boliger ligger i landdistrikterne, som Nykredit har et særligt fokus på at understøtte med lån til hver en tid.

² <https://www.klimaraadet.dk/da/nyheder/analyse-status-danmarks-klimamaalsætninger-og-forpligtelser-2018>

Hjælp til energirenovering

Nykredit finansierer mange energiforbedringer, og vi har i flere år arbejdet med bæredygtige værditilbud, som kan hjælpe kunderne til et overblik over muligheder og finansiering i boligrenoveringens forskellige faser. Vi tilbyder gennem BoligEftersynet vores kunder at få gennemgået boligen af en ekspert samt at få ekspertens anbefalinger til energioptimering, klimatilpasning og vedligeholdelse af boligen. Nykredit BoligPlan giver kunden et digitalt overblik over boligprojekter med udgangspunkt i anbefalingerne fra BoligEftersynet. Endelig kan kunderne via Nykredit BoligHjælp indhente tilbud på projekter fra et netværk af dygtige håndværkere.

Vi kan se, at udviklingen er i gang. Fx har 20% af de boligejere i Nykredit, som har et energimærket hus fra før 1900, løftet energieffektiviteten så meget, at deres hus i dag enten har et A-, B- eller C-energimærke. Det betyder, at de har energiforbedret deres boliger med mere end 25%.

Der skal mere fart på udviklingen

Renoveringen af den samlede boligmasse går imidlertid ikke tilstrækkelig hurtigt, og der er stadig et stort potentiale for energibesparelser, der ikke er indfriet. Det kan skyldes mange ting. Lave energipriser, lange tilbagebetalingstider, gener som følge af ombygning, manglende overblik over mulighederne mv. er alle barrierer, der kan betyde, at den enkelte boligejer ikke vælger at energirenovere.

I 2019 vil vi styrke indsatsen for at udvikle produkter, der kan få flere boligejere til at investere i sunde og energieffektive boliger. Vi vil bl.a. se på, hvordan vi kan gøre indholdet af vores løsninger mere digitalt og mere fleksibelt, så kunderne får mulighed for at skræddersy indsatsen efter behov fx ved at kunne til- eller fravælge indeklimamåling, radonmåling, skimmelsvampanalyse,

udskiftning af varmekilde, isolering mv. Vi vil også arbejde med nye værditilbud, som fx bygherrerådgivning, der kan bidrage til, at renoveringer bliver så lettilgængelige for kunderne som muligt.

Udviklingen af nye løsninger skal være med til at indfri vores ambition om i samarbejde med vores kunder at bidrage til den grønne omstilling.

Fakta om Nykredits Boligeftersyn

190.000 kr.

Gennemsnitlig omkostning for udbedringer

3.463 kr.

Gennemsnitligt besparelspotentiale
pr. år pr. boligejer

Nykredits Boligeftersyn – overblik over vedligeholdelse, energiforbedring og klimatilpasning af boligen. Tal for boligeftersyn udført i 2018.



CASE: Smart teknologi skal bane vejen for renovering

I regi af Hardtech Entrepreneurship Programme samarbejder Nykredit med DTU på et projekt, der ved hjælp af teknologi sigter mod at forbedre kvaliteten af danske boliger med fokus på at skabe incitamenter for at renovere.

"Vi vil gerne fremtidssikre boligerne i Danmark ved hjælp af data fra Internet of Things-devices og heriblandt vise, at renovering giver mening, ikke kun i forhold til et sundt indeklima, men også økonomisk," siger Philip Theut Stehr-Nielsen, der er Data Scientist i Nykredits afdeling for Digital Innovation.

En gruppe studerende ved DTU er derfor blevet sat i gang med at udvikle produktet Hyve, der nemt og billigt

”

Ni ud af ti danskere måler ikke luftkvaliteten i deres boliger, og mange er derfor ikke klar over, at det ofte kan betale sig at installere bedre ventilation, nye vinduer eller andet, der forbedrer luftkvaliteten og kan tjenes hjem inden for en overskuelig årrække.”

Claes Ronnenberg, studerende, Design og Innovation på DTU og en del af Hyve-projektgruppen

kan måle luftkvaliteten i et rum og skabe lettilgængelige data for boligejerne via en app, der viser data med stor betydning for beboernes sundhed og energiforbrug. I projektet med DTU undersøger Nykredit de tekniske muligheder for sådan et setup, samt hvordan kunderne vil kunne bruge det i deres hverdag.

Forretningsideen er endnu ikke færdigudviklet, men Hyve-projektgruppen arbejder ud fra en abonnementsmodel, hvor kunderne mod et mindre månedligt gebyr nemt kan følge med i indeklimaet og fx sikre, at der bliver luftet tilstrækkeligt ud ved hjælp af notifikationer fra appen. Hvis data fra huset viser et behov for at forbedre luftkvaliteten yderligere, vil der kunne regnes på, hvad en renovering vil koste, og hvor hurtigt den eventuelt vil blive betalt tilbage i form af lavere energiforbrug. På den måde kan bedre luftkvalitet gå hånd i hånd med økonomiske besparelser og lavere CO₂-udslip.



Vi vil bidrage til bæredygtig udvikling – kort fortalt



Værdi for samfundet

Begrænsning af og tilpasning til klimaforandringerne kræver, at også virksomheder bidrager til at understøtte den bæredygtige udvikling.



Værdi for Nykredit

Vi er forpligtede til at bidrage til en langsigtet, stabil og bæredygtig udvikling af samfundet. Nykredits værdiskabelse sker sammen med og på grund af et velfungerende samfund.



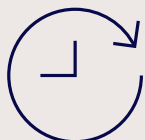
Nykredits ambitioner

Vi vil bidrage til at opfylde Danmarks og EU's mål om at reducere udledningen af drivhusgasser og overgå til et lavemissionssamfund, der er uafhængigt af fossile brændsler, samt til at indfri målene for globale temperaturstigninger i Paris-aftalen. Derudover vil vi bidrage til opfyldelsen af verdensmålene.



Handling og resultater 2018

- Kortlagt bæredygtigheden af Nykredits udlån til boliger
- Nykredits produkter skal fremover vurderes ud fra deres økonomiske, sociale og miljømæssige bæredygtighed



Indsatser 2019

- Rapportering på indsats for at øge mængden af grønne aktiver, vi har belånt
- Udvikling af Nykredits boligværditilbud, så vi bliver boligejernes foretrukne partner, når det gælder energiforbedringer.

Verdensmål

Nykredits arbejde bidrager især til nedenstående verdensmål og tilhørende delmål.



7.1 Inden 2030 skal alle sikres adgang til pålidelig og moderne energiforsyning til en overkommelig pris.

7.2 Inden 2030 skal andelen af vedvarende energi i det globale energimix øges væsentligt.

7.3 Inden 2030 skal den globale hastighed for forbedring af energieffektiviteten fordobles.



11.3 Inden 2030 skal byudvikling gøres mere inkluderende og bæredygtig.

11.6 Inden 2030 skal den negative miljøbelastning pr. indbygger reduceres.



13.1 Styrke modstandskraft og tilpasningsevne til klimarelaterede risici og naturkatastrofer i alle lande.

13.3 Forbedre undervisning, viden, og den menneskelige og institutionelle kapacitet til at modvirke, tilpasse, begrænse skaderne og tidlig varsling af klimaændringer.

Investeringer, der gør en forskel

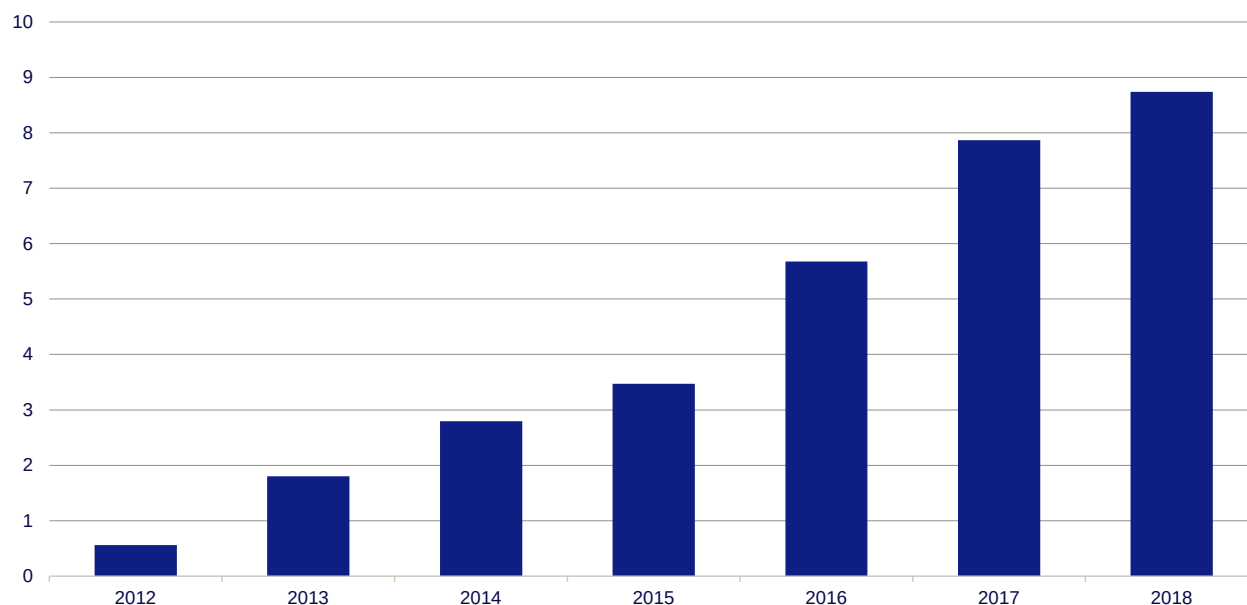
Verden står over for store sociale og miljømæssige udfordringer, og investeringer er en nøgle til forbedringer. Det er udgangspunktet for Nykredits arbejde med bæredygtige investeringer.

Vi har løbende fokus på at styrke vores processer for at sikre, at de virksomheder, vi investerer i, efterlever international ret og bidrager til at opfylde verdensmålene og klimamålene i Paris-aftalen. Og vi arbejder på at finde

nye veje til at gøre det nemt for kunderne at placere deres investeringer i tråd med deres værdier om etik, klima og miljø.

I 2018 har vi besluttet, at vi vil opprioritere indsatsen for at udvikle løsninger, der kan hjælpe flere kunder til at investere deres penge bæredygtigt.

Bæredygtighedsvurderinger indgår i flere og flere aktieinvesteringer (mia. kr.)



Nykredit anvender bæredygtighedsanalyser i risikoanalyser af alle fonde, i den aktive udvælgelsesproces og i en stribe aktiefonde. Fonde, hvor bæredygtighedsvurderinger indgår, har i 2018 givet væsentligt bedre afkast end markedet. Grafen viser udviklingen i investeringer, hvor bæredygtighedsanalyser indgår.

Vigtigste risici

Nykredit og Nykredits kunder har investeringer i mere end 2.000 selskaber verden over. Derfor er der risiko for, at vi placerer investeringer i selskaber, der bryder menneskerettighederne, modarbejder den grønne omstilling eller på anden vis ikke agerer i tråd med en bæredygtig udvikling.

Bæredygtighed dybere integreret i investeringsprocessen

Nykredit investerer 211 mia. kr. på vegne af vores kunder og en egen beholdning på 100 mia. kr. Vi anvender bæredygtighedsanalyser i den aktive forvaltning og til at risikovurdere samtlige porteføljer. Bæredygtighedsanalyserne hjælper os til at sammenligne det enkelte selskab med relevante konkurrenter på miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG). En større og større del af Nykredits investeringer i aktier sker med inddragelse af bæredygtighedsanalyser (se tabel).

Ansvarlige investeringer i tal

Mia. kr.	2016	2017	2018
Nykredits samlede investeringer, omfattet af Politik for bæredygtige investeringer	303	279	301
Antal selskaber screenet hvert kvartal	2.281	2.320	2.283
Selskaber, som Nykredit er i dialog med for brud på normer	17	21	22
Ekskluderede selskaber	23	32	51
Deltagelse i generalforsamlinger			
- Antal generalforsamlinger	N/A	589	772
- Procent af AUM, hvor Nykredit deltog i generalforsamlinger	N/A	58%	85%
- Stemmer imod bestyrelsen i procent	N/A	8,4%	8,1%

Data for deltagelse i generalforsamlinger forfindes ikke for 2016.

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

- Politik for bæredygtige investeringer

Principper for ansvarlige investeringer

- Alle Nykredits investeringsprodukter lever op til anbefalingerne fra de FN-støttede principper for ansvarlige investeringer (Principles for Responsible Investment (PRI)).

Læs mere om vores arbejde med ansvarlige investeringer [her](#)



Nykredit Invest er som første danske fond Svanemærket

I 2018 fik Nykredit Invests fond Bæredygtige Aktier som den første dansk forvaltede fond tildelt Svanemærket. Svanemærket, der tidligere mest har været kendt for miljøcertificering af forbrugerprodukter, har udarbejdet en certificering for investeringsfonde, som gives på baggrund af 25 forskellige kriterier om blandt andet ekskludering og inkludering af selskaber, transparens og påvirkning af virksomheder til at blive mere bæredygtige.

Certificeringen er et vigtigt skridt på vejen mod at tilbyde flere bæredygtige løsninger til Nykredits kunder.

“Vi ved, at mange af vores kunder gerne vil gøre, hvad de kan, for at bidrage positivt til klimaet. Derfor er vi glade for, at vi kan tilbyde kunderne en svanemærket investeringsfond,” siger Søren Larsen, chef for ansvarlige investeringer i Nykredit Invest.

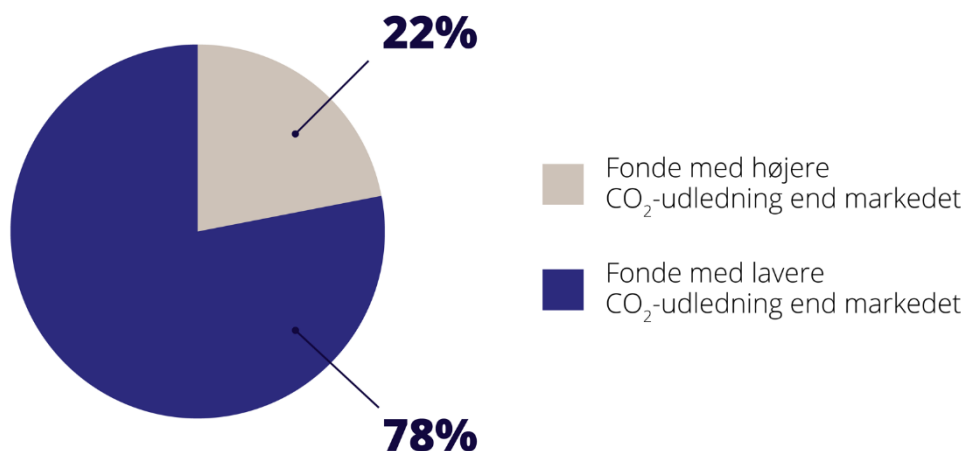
Vi sammenligner også løbende vores fonde med benchmark i markedet for at kunne vurdere, hvordan de performer på deres samlede ESG-rating og deres aftryk på klimaet. Disse informationer anvendes til at optimere processer hos egne og eksterne forvaltere. Et af målepunkterne er selskabernes og dermed fondenes CO₂-aftryk. 78% af vores fonde klarer sig bedre end markedet når der ses på CO₂-aftryk.

Det er resultatet af en bevidst strategi for løbende at opgradere processerne og udvikle nye produkter, der anvender de nyeste metoder inden for bæredygtighedsanalyser.

Bedre information om virksomhedernes arbejde med klima

Forudsætningen for Nykredits arbejde med bæredygtige investeringer er tilstrækkelig og pålidelig information om de virksomheder, vi investerer i. Nykredit opfordrer selskaber til at rapportere efter anbefalingerne fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Det omfatter blandt andet, hvordan klima er integreret i virksomhedernes strategi, selskabsledelse og risikostyring. Bedre information om, hvordan selskaberne arbejder med klimaudfordringerne, vil gøre det nemmere at investere klimavenligt – både for Nykredit og vores kunder. Nykredits Asset Management-afdeling har i 2018 selv tilsluttet sig TCFD's anbefalinger og vil i 2019 begynde arbejdet med at følge dem.

Nykredit forsøger desuden i fællesskab med pensionskasser og andre institutionelle investorer gennem netværket Climate Action 100+ at få verdens største udledere af CO₂ til at bidrage til den grønne omstilling.



Vedholdenhed og dialog kan gøre en forskel

Nykredit stiller krav til, at de selskaber, som vi investerer i, altid overholder international ret og respekterer menneskerettighederne. Hvert kvartal screener vi mere end 10.000 forskellige værdipapirer for udsteders brud på international ret. Hvis et selskab bryder international ret, forsøger vi gennem dialog og samarbejde med andre investorer at få dem til at rette op på problemet. Ved udgangen af året havde vi engagementer af denne type med 22 selskaber.

Vi har blandt andet indledt engagementer med Facebook, der har brudt retten til privatliv for millioner af mennesker, og med medicinalvirksomheden Novartis, der har udvist korrupt adfærd i forretningsaktiviteter på alle deres større markeder. Ofte bærer indsatsen frugt,

og vi formår i samarbejde med andre investorer at påvirke det enkelte selskab til at rette op på sin adfærd. Det er dog ikke altid tilfældet. Hvis der ikke sker forbedringer, ekskluderer vi selskabet fra alle vores investeringer. I øjeblikket har vi 51 selskaber på eksklusionslisten. I 2018 har vi blandt andet føjet en række producenter af kul og olie fra tjæresand til listen, fordi de ikke havde planer for at omlægge deres aktiviteter i overensstemmelse med Paris-aftalen.

Aktivt ejerskab

Nykredit er løbende i kontakt med de selskaber, som vi har aktive investeringer i. Det sker for at følge udviklingen tæt. Såfremt der er grund til bekymring, vil Nykredit dele denne med selskabet. Udgangspunktet for vores aktive ejerskab er til enhver tid at tage vare på vores kunders

investeringer. Samtidig ligger der et samfundsansvar i at bakke op om rettidig omhu i selskaberne.

Vi stemmer også på generalforsamlingerne i de virksomheder, vi har investeret i, som en del af vores løbende dialog. I 2018 deltog Nykredit i mere end 770 generalforsamlinger. På de næsten 10.000 dagsordenpunkter stemte Nykredit imod ledelsens anbefalinger på 8,1% af punkterne. I næsten halvdelen af tilfældene skyldtes det sammensætningen af bestyrelsen, hvor en kandidat ikke levede op til standarderne. Hver femte nejstemme skyldtes, at ledelsens løn eller bonuspakken ikke matchede markedet eller var præcist nok defineret.



Engagement med mineselskab har effekt

Nykredit har i 2018 fortsat sit engagement med BHP Billiton omkring deres brasilianske mine, hvor en dæmnings kollaps dræbte 19 personer, ødelagde 700 hjem og skabte udbredt forurening. I samarbejde med flere andre investorer argumenterede Nykredit for, at selskabet skulle rette op på skaderne. Selskabet har påtaget sig opgaven med at finde årsagen, sørge for, at det ikke sker igen, og rette op på skaden. I efteråret gik arbejdet med at genopbygge landsbyerne endelig i gang, efter at de brasilianske myndigheder gav grønt lys. Arbejdet er ikke færdigt, men vi konkluderer, at selskabet ønsker at leve op til sit ansvar.

CASE: Gennemsigtighed for investorer om ophugning af skibe

Industrien for skibsophugning er præget af manglende gennemsigtighed og sociale og miljømæssige problemer. De store containerskibe bygges ét sted, sejler verden rundt og ophugges som regel et andet sted, end de blev bygget. Ofte kan skibene have flere ejere og brugere undervejs, og manglen på global regulering af området betyder, at skibene ophugges under meget forskellige forhold.

Ship Recycling Transparency Initiative

I marts 2018 etablerede Nykredit sammen med Mærsk og en række andre investorer, transportører og skibsejere derfor Ship Recycling Transparency Initiative (SRTI). Formålet med SRTI er at fremme en frivillig, markedsdrevet tilgang til at gøre skibsophugning socialt og miljømæssigt ansvarligt.

”

Vi håber, at SRTI-plattformen vil blive en "one-stop shop" for information om skibsophugning og anvendt af finansielle investorer og kunder til at træffe velinformerede beslutninger vedr. skibsfarten.”

John Kornerup Bang, Head of Sustainability Strategy, Mærsk

”Problemerne i sektoren er åbenbare, men der manglede redskaber for os som ansvarlige investorer til at håndtere dem og træffe velinformerede beslutninger. Derfor bakkede Nykredit straks op, da Mærsk præsenterede sin idé til at skabe større gennemsigtighed i sektoren,” siger Søren Larsen, chef for ansvarlige investeringer i Nykredit.

Transparens skaber værdi for investorer

SRTI lancerede 10. december en internetbaseret platform, hvor investorer og transportører kan efterspørge detaljerede informationer fra skibsejere, og hvor skibsejere enkelt kan dele deres informationer med en bred kreds af interessenter. Det sker ud fra en række kriterier for blandt andet offentliggørelse af ophugningspolitikker og -praksis.

Den øgede gennemsigtighed kan skabe stor værdi for investorer som Nykredit.

”Som investor ser vi frem til at kunne bruge disse informationer til at få bedre indblik i vores investeringer og til at forbedre dialogen med skibsejere. Vi ser frem til i 2019 at sprede budskabet om denne nye mulighed for at fremme ansvarlig skibsophugning,” siger Søren Larsen.



Investeringer, der gør en forskel – kort fortalt



Værdi for samfundet

Verden står over for store sociale og miljømæssige udfordringer, og investeringer kan gøre en forskel. Ved at investere i de rette virksomheder og sektorer og ved at undlade at investere i virksomheder, der handler uansvarligt, kan investeringer understøtte bæredygtig udvikling på globalt niveau.



Værdi for Nykredit

Virksomheder, der bidrager til bæredygtig udvikling og har ordentlige medarbejderforhold, udgør typisk også en god samarbejdspartner og investeringsmulighed – både for os og vores kunder.



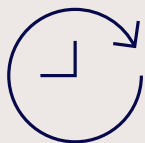
Nykredits ambitioner

Nykredit investerer altid med en ambition om at bidrage positivt til den verden, som vi alle er en del af. Det gælder både, når vi investerer på vegne af kunder, og når vi investerer på vegne af os selv. Ved at stille indsigt til rådighed giver vi vores kunder bedre mulighed for at bruge deres investeringer til at gøre en forskel – og samtidig få et godt afkast.



Handling og resultater 2018

- Bæredygtighedsanalyser af mere end 6.500 selskaber
- Bedre integration af bæredygtighed i investeringsprocessen
- Udøvet aktivt ejerskab og tilføjet flere virksomheder til eksklusionslisten
- Nykredits fond Bæredygtige Aktier tildelt Svanemærket som den første dansk forvaltede fond
- Medstiftet Ship Recycling Transparency Initiative



Indsatser 2019

- Fortsat opgradering af processer og produkter, der anvender nyeste metoder til bæredygtighedsvurdering
- Udvikling af produkttilbud og kommunikation for at gøre det nemmere for kunderne at investere bæredygtigt
- Integration af verdensmålene i forbindelse med investeringsprocesser.

Verdensmål

Når det gælder investeringer, arbejder Nykredit med påvirkningen på alle 17 verdensmål.

Nedenfor er indsat de fem verdensmål, hvor Nykredits arbejde generelt bidrager mest:





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.”

Ansvarlig forretningsførelse

Som finansiel virksomhed har Nykredit et stort ansvar for, at vores rådgivning, produkter og ydelser er ansvarlige både i et samfundsmæssigt perspektiv og i forhold til den enkelte kundes økonomi. Det kræver en grundig risikopraksis og en sund og åben virksomhedskultur.

En udvidelse af risikoarbejdet

Nykredit har en mangeårig, etableret og struktureret risikoindsats, der har til sigte at identificere og håndtere de risici, der er forbundet med at drive finansiel virksomhed, samt at sikre, at alle dele af forretningen er ansvarlige, ordentlige og bæredygtige.

Nykredits Politik for operationel risiko opstiller rammerne for håndtering af operationelle risici, som bl.a. omfatter risici for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl eller systemmæssige fejl og juridiske risici. Politikken beskriver, hvordan risici skal rapporteres og håndteres, og hvilket ansvar der er placeret på de forskellige ledelsesniveauer.

Risikoarbejdet er ved udgangen af 2018 blevet udvidet, så det løbende adresserer, om der i organisationen er adfærd, tilbud, produkter, rådgivning eller lignende, som vi ikke kan forklare eller forsvare. Den udvidede tilgang til risikoarbejdet betegnes *conduct management*, og i lighed med nuværende praksis drøftes identificerede risici på det relevante ledelsesniveau, hvorefter eventuelle ændringer i produkter eller adfærd foretages.

Ved at fokusere mere struktureret på adfærd ønsker koncernen at understøtte en kultur, hvor medarbejdere

og ledelse i Nykredit åbent drøfter dilemmaer og handler på dem. Kulturen understøttes ved at være en integreret del af koncernens ledelsestræning.

Endelig sætter Nykredits Code of Conduct sammen med en række af Nykredits øvrige politikker rammerne for vores medarbejders adfærd. I 2019 vil vi styrke arbejdet med, hvordan nye medarbejdere bliver trænet i at leve op til Nykredits adfærdsmæssige standarder.

Udover at sikre en sund og åben kultur i det daglige arbejde er det væsentligt, at medarbejderne kan rapportere potentielle uregelmæssigheder anonymt. Nykredit har etableret en online whistleblowerordning, hvor ansatte anonymt kan indberette alle bekymringer om potentielle uregelmæssigheder, herunder overtrædelser eller potentielle overtrædelser af lovgivningen.

Ansvarlig kreditgivning

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 vedr. anti-

korruption, herunder bestikkelse og økonomisk udnyttelse, er de 10 principper i FN's Global Compact integreret i vores kreditpolitik.



Vigtigste risici:

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.

Nykredit er som finansiel virksomhed omfattet af lovgivning og regulering, som vi til enhver tid skal leve op til. Det medfører bl.a. risici for, at processer og produkter ikke lever op til 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.

Produkter skal vurderes på bæredygtighed

Nykredits produkter og tjenesteydelser – både 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. Og det indebærer, at produkter skal udvikles med et langsigtet perspektiv og som noget nyt vurderes på både økonomisk, social og miljø-/klimamæssig bæredygtighed i Nykredits Produktkomité.

Vurderingen af bæredygtigheden af alle koncernens produkter er besluttet i 2018 og vil fremover blive



Vi vil naturligvis gerne rette op på fejl, når de sker. Det er vores kunder med til at give os mulighed for, når de klager.

Knap 20% af henvendelserne til kundeambassadøren i 2018 førte til konkrete initiativer eller ændringer i vores måde at gøre tingene på i Nykredit. Så det nytter at klage.”

Kundeambassadør Pernille Hirshals

foretaget som en del af en samlet behandling i Nykredits Produktkomité, når komitéen godkender nye produkter og årligt evaluerer de eksisterende produkter.

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, hvad kunden tjener, eller hvor i landet kunden bor. 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.

Kundeambassadøren – kundernes garant for fair behandling

Siden 2007 har Nykredit haft en kundeambassadør. Kundeambassadørens opgave er at sikre, at en kunde bliver hørt og får en fair behandling af sin klage, hvis en sag mod forventning skulle være gået i hårdknude. Kundeambassadøren ser til, at alle i Nykredit møder en utilfreds kunde på samme professionelle måde, uanset hvor kunden henvender sig.

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. To gange årligt rapporteres om klager til Nykredits koncerndirektion, ligesom Nykredit på sin hjemmeside offentliggør fakta om klager til offentligheden.

I 2018 klagede 180 kunder, hvoraf knap halvdelen fik helt eller delvist medhold.

Anti-korruption

I Nykredit er der nultolerance over for enhver form for korruption. Vi har vedtaget en Politik for modarbejdelse af korruption, som sætter rammerne for Nykredits arbejde med anti-korruption. 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.

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

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

Oprustning i indsatsen mod finansiel kriminalitet

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

En række sager i 2018 har understreget, at finansiel kriminalitet fortsat er en stor udfordring for den finansielle sektor, og vi tager opgaven med at ruste organisationen til at håndtere udfordringerne meget alvorligt.

Fortsat styrkelse af rammer og samarbejde på tværs

Vi arbejder løbende med at forbedre vores setup for forebyggelse af finansiel kriminalitet, så vores indsatser afspejler den risiko, der indgår i vores forretningsaktiviteter. I 2018 har vi blandt andet tilpasset vores risikoscoringsmodel, vores ledelsesrapportering og vores interne kontroller. Vi indarbejder ny lovgivning, og

vi følger udviklingen i tendenser inden for fx hvidvask af midler, som stammer fra kriminelle aktiviteter eller terrorfinansiering. Samtidig forebygger vi finansiel kriminalitet både gennem deltagelse i branche- og organisationssamarbejde og et aktivt samarbejde med myndighederne, bl.a. ved at medvirke til udarbejdelse af Finanstilsynets hvidvaskvejledning.

Medarbejderne er nøglen til forebyggelse

Nykredits medarbejdere spiller en vigtig rolle i kampen mod finansiel kriminalitet. Vi har dagligt fokus på at forebygge finansiel kriminalitet og underretter mistænkelig kundefærd og mistænkelige transaktioner til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK). Vi har i 2018 fordoblet antallet af indberetninger til SØIK. Det kan kun lade sig gøre gennem kvalificerede medarbejderressourcer og stor årvågenhed fra ledelse og medarbejdere.

I 2018 har vi gennem koncernbrede indsatser sikret, at vores medarbejdere besidder tilstrækkeligt kendskab til de krav, der er på området for finansiel kriminalitet. Det er sket gennem obligatorisk uddannelse og særtræning af samtlige relevante medarbejdere i kundevedtatte enheder, relevante stabsenheder og ledelsen. 96,7% af Nykredits medarbejdere har således gennemført og bestået certificeringer og e-læring i anti-hvidvask.

Indsatserne, som fortsætter i 2019, skal være med til at styrke og opretholde en robust compliance-kultur, hvor en stærk ledelse, kvalificerede medarbejderressourcer og tilstrækkelige uddannelsesprogrammer på alle niveauer og samtlige forsvarslinjer synliggør og driver en koncernbred risikobaseret tilgang til forebyggelsen af finansiel kriminalitet.



Vigtigste risici

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

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

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

Styring af arbejdet

Koncerndirektionen har udpeget en koncerndirektør, hvis ansvar det er at sikre ledelsesmæssig forankring af og fokus på forebyggende foranstaltninger mod finansiel kriminalitet på tværs af koncernen. Koncerndirektøren er endvidere udpeget som hvidvaskansvarlig på direktionsniveau i Nykredit Realkredit A/S.

Datasikkerhed: Vi passer på data

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

I Nykredit indsamler og behandler vi hvert år persondata på millioner af danskere. Derfor arbejder vi hele tiden på at skabe en stærk og sammenhængende ramme for databeskyttelse i hele koncernen. Arbejdet i 2018 har særligt fokuseret på at blive klar til den nye databeskyttelsesforordning, på styrket it-sikkerhed og på uddannelse af medarbejderne.

I 2019 vil vi arbejde på at gøre kundeoplevelsen enklere og nemmere, når vi håndterer kundernes data. Vi vil blive endnu bedre til at passe på persondata, bl.a. gennem endnu større fokus på kontrol af, hvordan vores medarbejdere håndterer persondata. Og vi vil fastholde et højt it-sikkerhedsniveau gennem løbende overvågning, test og evaluering.

Vigtigste risici:

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



Kunders og medarbejderes data er kun til låns

Det er vigtigt for os, at kunder og medarbejdere i Nykredit har kontrol og selvbestemmelsesret over deres persondata – vi har dem som virksomhed blot til låns og leverer dem tilbage eller sletter dem rettidigt. Det er også grundtanken i den nye databeskyttelsesforordning, der trådte i kraft 25. maj 2018. Derfor har vi i 2018 arbejdet målrettet for at tilbyde kunderne en nem og enkel måde, hvorpå de kan gøre brug af deres rettigheder, herunder retten til at få indsigt i eller bede om sletning af deres persondata.

Samtidig er vi transparente omkring, hvorfor vi indsamler data, og hvad vi bruger dem til. Det gælder også, når datasikkerheden bliver brudt. Som mange andre virksomheder har Nykredit i 2018 anmeldt brud på persondatasikkerheden i Nykredit til Datatilsynet. Selvom vi naturligvis gerne ville have undgået de konkrete brud, ser vi også samarbejdet med Datatilsynet som en del af en positiv udvikling, da det medvirker til at skabe øget sikkerhed og større tryghed omkring beskyttelsen af persondata.

Styrket it-sikkerhed

Nykredit har de seneste år iværksat en lang række tiltag, som alle er med til at sikre et højt informationssikkerhedsniveau. I 2018 har vi tilført flere ressourcer til it-sikkerhed og gennemført en it-risikovurdering, så vi sikrer, at it-sikkerhedsarbejdet prioriteres efter risiko og væsentlighed. Vi har testet Nykredit for sårbarheder og iværksat projekter, som håndterer disse. Vi har deltaget i fora, hvor der udveksles viden og erfaring om trusler mod finanssektoren og dens

interessenter. Vi har endvidere arbejdet tæt med vores væsentligste it-leverandører og søger løbende indsigt i og indflydelse på overholdelse af driftsaftaler samt it-sikkerheden.

Kun så stærk som det svageste led

Vi ved, at databeskyttelse og it-sikkerhed i høj grad er afhængig af de medarbejdere, der til daglig håndterer persondata. I 2018 har hhv. 97,1% og 98,3% af Nykredits medarbejdere gennemført og bestået certificeringer og e-læring i databeskyttelse og it-sikkerhed. Gennem undervisningen og certificeringen har medarbejderne opnået grundlæggende kendskab til reglerne i databeskyttelseslovgivningen og ved, hvordan de skal bidrage til at overholde dem i deres daglige arbejde.

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

- Privatlivspolitik
- Persondatapolitik
- It-sikkerhedspolitik

Ansvarlig forretningsførelse – kort fortalt



Værdi for samfundet

Det er afgørende for den enkelte kunde og for samfundet som helhed, at finansielle virksomheder rådgiver kunderne ansvarligt, overholder gældende lovgivning, beskytter kundernes data og aktivt forebygger finansiell kriminalitet.



Værdi for Nykredit

Nykredit er afhængig af omverdenens tillid til, at vores rådgivning, produkter og ydelser er ansvarlige både i et samfundsmæssigt perspektiv og i forhold til den enkelte kundes økonomi, samt at vi behandler kundernes data ansvarligt og aktivt forebygger finansiell kriminalitet.



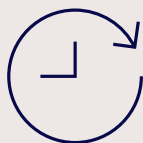
Nykredits ambitioner

Alle dele af Nykredits forretning skal være ansvarlige, ordentlige og bæredygtige. Vi vil have en stærk risikopraksis og en sund virksomhedskultur. Vi vil bidrage til indsatsen mod finansiell kriminalitet, og vi vil sikre en hensigtsmæssig beskyttelse og forsvarlig behandling af personoplysninger.



Handling og resultater 2018

- Udvidet risikoarbejdet, så det løbende adresserer, om der i organisationen er adfærd, tilbud, produkter, rådgivning eller lignende, som vi ikke kan forklare eller forsvare
- Online whistleblowerordning
- Obligatorisk uddannelse og særtræning blandt alle medarbejdere i forbindelse med forebyggelse af finansiell kriminalitet samt databeskyttelse
- Øget dialogen med relevante myndigheder angående finansiell kriminalitet
- Implementeret databeskyttelsesforordningens krav
- Udarbejdet brugervenlige løsninger til indsigt i eller sletning af personoplysninger



Forventninger/mål 2019

- Styrket træning af ledere og medarbejdere
- Øget fokus på det interne kontrolmiljø i Nykredit i forbindelse med databeskyttelse
- Videreudvikle løsninger relateret til databeskyttelse
- Fortsat styrkelse af rammer og samarbejde på tværs, når det gælder forebyggelse af finansiell kriminalitet.

Verdensmål

Nykredits arbejde bidrager især til nedenstående verdensmål og tilhørende delmål.



8.10 Styrke indenlandske finansielle institutioners kapacitet til at fremme og udvide adgang til bankforretninger, forsikring og finansielle tjenesteydelser.



16.4 Inden 2030 skal ulovlige penge- og våbenstrømme væsentlig reduceres, og indsatsen for tilvejebringelse af stjålne værdier og bekæmpelse af alle former for organiseret kriminalitet styrkes.

16.5 Alle former for korruption og bestikkelse skal nedbringes betydeligt.





Det er medarbejderne i Nykredit, der skaber værdi for kunderne og forretningen. Vi arbejder målrettet med medarbejderudvikling for at sikre, at vores medarbejdere til enhver tid har kompetencer til at møde udviklingen, matche kundernes behov og stå stærkt på et omskifteligt arbejdsmarked.”

Trine Ahrenkiel, HR- og Kommunikationsdirektør

Kompetencer til fremtiden

Nykredits vigtigste ressource er medarbejderne. Det gælder også i en tid, hvor digitaliseringen og den teknologiske udvikling er i gang med at ændre den måde, vi arbejder og driver virksomhed på.

Vi skal sikre, at medarbejderne til enhver tid har de kompetencer, vores kunder efterspørger, at de kan give den bedste rådgivning, udnytte de digitale muligheder og leve op til nye lovkrav. Samtidig har vi stort fokus på at investere i træning og udvikling, så flere står stærkt på et omskifteligt arbejdsmarked.

Det er baggrunden for det løfte, Nykredit har givet medarbejderne i sit værdigrundlag:

”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.”

Medarbejderne er tilfredse med udviklingsfokus

Omdrejningspunktet for arbejdet med medarbejderforhold i Nykredit er de løbende medarbejdertilfredsheds- og arbejdsmiljøundersøgelser. Den seneste medarbejdertilfredshedsmåling fra november 2018 havde øget fokus på medarbejdernes oplevelse af udvikling. Derfor er vi særligt stolte af, at vi ligger højt på parametre som vurdering af jobindhold, læring og udvikling, og om medarbejderne oplever, at Nykredit lever op til sit medarbejderløfte. Undersøgelsen viser ingen gennemgående større udfordringer omkring medarbejderforhold, der giver anledning til tiltag på

koncernniveau. I 2017 gennemførte vi en kombineret arbejdspladsvurderings- (APV) og medarbejdertilfredshedsmåling, der heller ikke gav anledning til tiltag på koncernniveau. Næste APV-måling foretages i foråret 2019.

Individuel udvikling og digitale læringssystemer

Vi tror på, at den høje medarbejdertilfredshed (se side 45 for uddybning) hænger sammen med, at størstedelen af vores medarbejders udvikling foregår i det daglige arbejde og gennem refleksion og sparring. Dertil kommer feedback og 1:1-dialog med den nærmeste leder, der sammen med medarbejderen sikrer, at der bliver igangsat konkrete udviklingsaktiviteter for medarbejderen, og at der bliver fulgt op. Nykredits medarbejdere kan blandt andet søge finanssektorens fælles kompetencepulje, hvor vi for perioden juni 2018 til og med marts 2020 har reserveret 1.200 betalte uddannelses dage til vores medarbejdere.

I 2018 har vi søsat en lang række initiativer og udviklingsforløb på tværs af organisationen med udgangspunkt i vores fælles ambition om at blive ”bedst til kunder”, herunder træning i god kundekommunikation, mental parathed og onlinemøder. Samtidig har vi implementeret et nyt, intelligent læringsværktøj, der skal være med til at gøre kompetenceudvikling lettilgængelig og integreret i vores medarbejders dagligdag. Systemet præsenterer trin for trin-guides til processer, tips og forklaringer akkurat der, hvor behovet måtte opstå. Det sikrer en mere selvstændig og effektiv arbejdsgang.

Vi har også investeret i træning i at leve op til nye lovkrav og forretningsgange, der skal styrke datasikkerheden og vores indsats mod finansiel kriminalitet. Blandt andet har hhv. 97,1%, 96,7% og 98,3% af Nykredits medarbejdere gennemført og bestået certificeringer og e-læring i GDPR, anti-hvidvask og it-sikkerhed.



Vigtigste risici:

Nykredits væsentligste ressource er medarbejderne. Derfor er det vigtigt, at Nykredit forholder sig aktivt til at forebygge og løse eventuelle udfordringer med trivsel, tilfredshed og oplevelse af arbejdsmiljøet. Samtidig er det Nykredits opgave at sikre, at medarbejderne har de rette kompetencer – både i dag og i fremtiden.

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

- Arbejdsmiljøpolitik

Læs mere om
Nykredits graduateprogram:

www.nykredit.com/karriere/karriereveje/#graduate

Mød Nykredits medarbejdere,
og læs om deres udvikling:

www.nykredit.com/karriere/mod-os/

En del af den danske arbejdsmarkedsmodel

Nykredit er en del af det danske, aftalebaserede arbejdsmarked, hvor konstruktiv dialog mellem arbejdsgivere og arbejdstagere munder ud i brede overenskomster til gavn for begge parter. Nykredit har aftalte fora til og procedurer for medarbejdernes indflydelse på arbejdspladsen og udøvelsen af medarbejderrettigheder, herunder koncernsamarbejdsudvalget og tillidsmandssystemet.

Udviklingsprogrammer

Ved siden af den daglige udvikling af alle medarbejdere driver vi en række udviklingsprogrammer for udvalgte medarbejdere, der igennem særlige forløb udvikler sig fagligt og personligt – og bidrager til at udvikle Nykredit. Blandt vores udviklingsprogrammer findes vores **graduateprogram**, hvor vi udvikler fremtidige forretningstalenter, **Nykredit Academy**, hvor vi styrker rådgivernes faglige og personlige kompetencer, samt et **koncertalentprogram**, der accelererer talenters egen og Nykredits udvikling.

Øget ledelseskraft

Udvikling af medarbejdere, et godt arbejdsmiljø og forankring af nye måder at arbejde på begynder med god ledelse, og Nykredit har de seneste år haft et stærkt fokus på at øge ledelseskraften i organisationen. I 2018 kunne vi fejre, at samtlige ledere i Nykredit har været på vores ambitiøse lederakademi, som skal styrke ledernes evner til at forløse medarbejdernes og Nykredits potentiale. På den baggrund fortsætter vi i 2019 indsatsen for at øge ledelseskraften i Nykredit og sætter fornyet fokus på performance management.

Hovedresultater

Arbejdsglæde: 76
Eksternt benchmark: 75

Loyalitet: 82
Eksternt benchmark: 82

E-NPS: 31
Eksternt benchmark: 31

Omdømme: 78
Eksternt benchmark: 75

Overordnet ledelse: 75
Eksternt benchmark: 73

Nærmeste leder: 81
Eksternt benchmark: 79

Samarbejde: 83
Eksternt benchmark: 81

Arbejdsforhold: 72
Eksternt benchmark: 71

Jobindhold: 80
Eksternt benchmark: 79

Løn- og ansættelsesforhold: 72
Eksternt benchmark: 71

Læring og udvikling: 78
Eksternt benchmark: 76

Kundeorientering: 83

Risiko og lovregler: 88

Resultater fra medarbejdertilfredshedsundersøgelsen 2018
(Interval 1-100)
Benchmark: Sammenlignelige finansielle institutter i Danmark

Ligeløn og kvinder i ledelsen: Ikke i mål

I Nykredit betragter vi diversitet som en vigtig forudsætning for nytænkning og udvikling af vores virksomhed. Vi ved, at vi kun med en mangfoldig sammensætning af medarbejdere og ledere kan skabe den arbejdsplads, vi ønsker, og den bank, vi vil være for vores kunder. Derfor arbejder vi med at fremme diversitet og repræsentationen af kvinder i ledelse i alt fra rekruttering af nye medarbejdere, intern rekruttering, karriereudvikling og leder-pipeline til besættelse af bestyrelsesposter.

Kvinder i ledelsen

I 2018 har vi arbejdet målrettet med at skabe en pipeline af kvindelige ledertalenter ved effektiv intern rekruttering og mobilitet i koncernen. Vi sikrer, at ansættelsesprocedurer og processer for rekruttering bidrager til at synliggøre kvindelige ledertalenter, så både kvindelige og mandlige kandidater er repræsenteret ved intern og ekstern rekruttering. Vi arbejder også på at sikre diversitet ved udvælgelse af deltagelse i talentprogrammer.

Vi samarbejder og erfaringsudveksler med andre virksomheder, og vi indgår strategiske partnerskaber, der understøtter diversitet. I 2018 har vi blandt andet indgået samarbejde med organisationen Female Invest, der arbejder for at gøre flere kvinder interesseret i at investere eller arbejde inden for investering.

Kønsfordelingen i ledelsen har imidlertid ikke flyttet sig væsentligt i 2018. Nykredit har samlet set 32% kvindelige ledere og 68% mandlige ledere, og antallet af kvindelige ledere på første ledelsesniveau er faldet fra 48% i 2017 til 43% i 2018. Dette skal ses i lyset af, at vi samlet set er 44% kvinder og 56% mænd i koncernen, og tallet placerer os lige over gennemsnittet i finanssektoren, hvor kvindelige ledere udgør 30%. Vi arbejder videre for at øge andelen af kvindelige ledere, og vi har sat en række initiativer i gang for at nå dem, som er beskrevet på næste side.

Kvinder fordelt på ledelsesniveau

	2015	2016	2017	2018	Mål 2018	Mål 2019*	Langsigtet mål*
Øverste	17%	18%	22%	20%	20%	≥25%	45%
Mellemste	25%	28%	29%	29%	30%	≥32%	45%
Første	46%	45%	48%	43%	50%	≥45%	45%

* For at styrke arbejdet med flere kvinder i ledelse anvendes fra 2019 flowmål frem for mål for den samlede andel kvinder i ledelse. Flowmål defineres som kønsfordelingen i besættelsen af lederpositioner (udnævnelse, intern/ekstern rekruttering).

Vigtigste risici:

Mangel på diversitet og skæv kønsfordeling kan være et tegn på, at det fulde potentiale blandt medarbejdere og potentielle medarbejdere ikke udnyttes. Derfor skal vi i Nykredit sikre, at der ikke finder diskrimination sted – hverken i dagligdagen eller i den interne og eksterne rekruttering.

Politikker, der sætter rammen for området:

- Mangfoldighedspolitik
- Lønpolitik

Kvinder i bestyrelsen

Nykredit har i tråd med lovgivningen fastsat mål for arbejdet med mangfoldighed i bestyrelsen. Samtidig understreger vores mangfoldighedspolitik, at der ved bestyrelsens sammensætning og rekruttering udover faglige og personlige kompetencer skal tages højde for mangfoldighed, herunder i relation til 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. Vi opfylder i 2018 vores mål for Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S, mens det ikke er opfyldt i Totalkredit A/S og Nykredit Bank A/S.

Fortsat fokus på udvikling i ligeløn

Et andet vigtigt parameter for Nykredits arbejde med diversitet og anti-diskrimination er ligelig aflønning af kvinder og mænd. Ligelønsstatistikken baseret på titler viser, at lønforskellene mellem kvinder og mænd fortsat ligger på et meget lavt niveau. Det vægtede gennemsnit af lønforskellen mellem mænd og kvinder lå i 2015 på 1,9% i mændenes favør. Siden er tallet faldet til 0,8% i 2018.

Vægtet lønforskel i mændenes favør

	2015	2016	2017	2018
Lønforskel	1,90%	0,80%	0,70%	0,80%

Udviklingsinitiativer i 2019

- Flere kvinder i ledelsen vil være særligt fokusområde i det årlige organisatoriske review af vores organisations parathed til at realisere strategi og forretningsmål.
- I rekruttering vil vi operere med "omvendt bevisbyrde". Hvis der ikke er kvindelige kandidater til ledige lederstillinger, skal manglen kunne begrundes, og det skal vurderes, om feltet kan udvides med kvindelige kandidater.
- Vi vil med konkrete initiativer styrke indsatsen for kvindelige ledere på første ledelsesniveau, fordi tallene tydeligt viser, at mange kvindelige ledere ikke når videre i ledersporet. Målet er at kvalificere og motivere kvindelige ledere til at stræbe efter en lederpost på mellemste og øverste ledelsesniveau.
- Lige fordeling af mænd og kvinder i vores koncerntalentprogrammer samt en styrkelse af nærmeste lederes evne til at spotte talenter og afstemme lederambitioner.
- Vi vil fremhæve kvindelige rollemodeller i lederpositioner og motivere mandlige ledere til at tage en større andel af familieopgaven, fx i forbindelse med forældreorlov.



Kvinder i bestyrelserne

Selskab	2015	2016	2017	2018	Mål 2018	Mål 2019
Nykredit A/S	22%	22%	28%	33% (5 ud af 15)	30%	35%
Nykredit Realkredit A/S	20%	20%	33%	38% (5 ud af 13)	30%	35%
Nykredit Bank A/S	20%	0%	0%	0% (0 ud af 7)	25%	25%
Totalkredit A/S	22%	11%	11%	11% (1 ud af 9)	25%	25%

CASE: Frivillige medarbejdere rådgiver voldsudsatte kvinder

Igennem 10 år har medarbejdere fra Nykredit frivilligt brugt deres professionelle erfaringer og engagement til at hjælpe kvinder, som oplever modvind i livet.

Karin skaber tryghed og overblik

Seniorkreditspecialist Karin Steffensen har siden 2009 givet voldsramte kvinder overblik over økonomien som frivillig i Råd til Livet.

”Det er en særlig type kunder, som kan komme fra alle samfundslag, men som typisk har det til fælles, at de er ekstremt ydmyge over den situation, de står i, og har et selvværd, der ikke er i top,” fortæller Karin.

Karin oplever ofte, at en kvinde går fra samtalen med skuldrene sænket og med mere selvtillid, end da hun kom.



Jeg gør det for børnenes skyld.
Hvis morens hverdag fungerer
økonomisk, får børnene også en
bedre hverdag.”

Karin Steffensen, seniorkreditspecialist og frivillig i
Råd til Livet

Målinger fra Mødrehjælpen viser også, at 66% af brugerne oplever øget trivsel som følge af rådgivningen. Overblik over økonomien er med til at skabe ro og mulighed for bedre at handle på sin situation.

Fremtiden for Råd til Livet

Efter 10 år med Mary Fonden som projektleder går Råd til Livet i 2019 ind i en ny fase. Projektet er nu så velkørende, at Mødrehjælpen og Kvindekrisecentre overtager ansvaret for driften. Nykredits bidrag vil være det samme som hidtil – engagerede, frivillige rådgivere, der bruger deres kompetencer til at hjælpe voldsudsatte kvinder videre i livet.



RÅD TIL LIVET GENNEM 10 ÅR

- Mere end 4.500 kvinder rådgivet
- 32 frivillige i 2018
- 17 krisecentre mv., hvor rådgivning tilbydes
- 66% af brugerne hos Mødrehjælpen oplever øget trivsel som følge af rådgivningen.

Råd til Livet er et samarbejde mellem Mary Fonden, Mødrehjælpen, Landsorganisationen af Kvindekrisecentre, Nykredit, Østifterne og lokale advokater. I Råd til Livet bliver voldsudsatte kvinder tilbudt gratis social, økonomisk og juridisk rådgivning. Nykredits medarbejdere yder økonomisk rådgivning med det mål, at den enkelte kvinde efter et forløb har et bedre overblik og selv er i stand til at styre sin privatøkonomi.

Medarbejderforhold – kort fortalt



Værdi for samfundet

Det er vigtigt for samfundet, at der findes stærke og produktive virksomheder, som gør brug af den fulde talentmasse i samfundet. Det kræver dygtige og engagerede medarbejdere, der får mulighed for at udvikle sig, trives og udfolde deres potentiale i arbejdslivet – og et stærkt fokus på at styrke mangfoldighed.



Værdi for Nykredit

Uden dygtige og engagerede medarbejdere er der kun begrænset værdiskabelse i Nykredit – og dermed for ringe værdiskabelse for vores kunder. Værdiskabelsen afhænger af, at vi lever op til kundernes forventninger, og at vi kan forstå og imødekomme vores kunders behov og ønsker. Det kan vi kun, hvis vi fokuserer på både kompetenceudvikling og en mangfoldig medarbejdersammensætning.



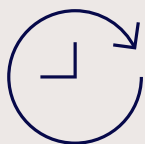
Nykredits ambitioner

Nykredit ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække dygtige medarbejdere og stærke talenter.



Handling og resultater 2018

- På niveau med eller over niveauet for eksternt benchmark på alle væsentlige parametre i medarbejdertilfredshedsmålingen
- Reserveret 1.200 betalte uddannelsesdage til vores medarbejdere i Finanssektorens Kompetencepulje
- Gennemført en række kompetenceudviklingsprogrammer
- Lanceret et intelligent læringsværktøj
- Arbejdet frem mod vores mål for kvinder i ledelse og bestyrelser



Indsatser 2019

- Klæde vores medarbejdere endnu bedre på til at møde krav fra regulering og behov hos kunder
- Indsats for at øge ledelseskraften i Nykredit
- Inklusion af kvinder i ledelsen som del af vores årlige organisatoriske review
- Introduktion af "omvendt bevisbyrde" i forbindelse med ansættelse af ledere
- Lige fordeling af mænd og kvinder i vores koncerntalentprogrammer
- Fremme kvindelige rollemodeller i intern kommunikation.

Verdensmål

Nykredits arbejde bidrager især til nedenstående verdensmål og tilhørende delmål.



4.4 Inden 2030 skal antallet af unge og voksne, der har relevante færdigheder, herunder tekniske og erhvervsfærdigheder, for ansættelse, anstændige job og iværksætteri, øges væsentligt.



5.5 Kvinder skal sikres fuld og effektiv deltagelse og lige muligheder for lederskab på alle niveauer af beslutningstagning inden for politik, økonomi og det offentlige liv.



8.5 Inden 2030 skal der opnås fuld og produktiv beskæftigelse og anstændigt arbejde for alle kvinder og mænd, herunder også unge og personer med handicap, og med lige løn for arbejde af samme værdi.

8.8 Arbejdstagernes rettigheder skal beskyttes og et sikkert og stabilt arbejdsmiljø for alle arbejdstagere skal fremmes.

8.10 Styrke indenlandske finansielle institutioners kapacitet til at fremme og udvide adgang til bankforretninger, forsikring og finansielle tjenesteydelser.

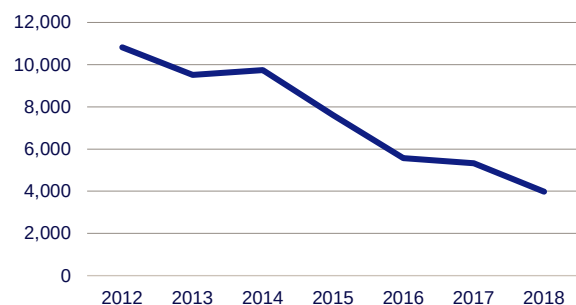
Orden i eget hus: Nye mål for energi, klima og miljø

I 2012 satte vi med vores Klima- og Miljøstrategi et ambitiøst mål om at reducere koncernens totale CO₂-udledning med 65% inden udgangen af 2020. Det mål har vi ved udgangen af 2018 så godt som indfriet. Derfor har vi sat nye mål for vores arbejde med at nedbringe energiforbrug, CO₂-aftryk og affaldsmængder, som skal drive indsatsen i årene frem.

Klare målsætninger og tydelige processer

Vores erfaring med at nedbringe Nykredits CO₂-udledning er, at tydelige mål og klare rammer for arbejdet har været afgørende elementer i at lykkes. Derfor er vores nye mål formuleret ambitiøst, tydeligt og med en klar tidshorisont. Samtidig har vi i 2018 implementeret miljøledelsessystemet ISO 14001, som skal forbedre vores arbejdsgange og sikre bedre dokumentation for vores miljøindsats.

Total CO₂-udledning,
Nykredit-koncernen (tons)



Fokus på at fremme en cirkulær økonomi

Med nye mål om at reducere vores affaldsmængde og øge andelen af affald til genanvendelse har Nykredit for alvor forpligtet sig til at bidrage til en cirkulær økonomi. I 2018 har vi søsat flere projekter, der skal bidrage til, at vi lykkes med målene. Vi har blandt andet pilottestet kildesortering af bioaffald og på den baggrund besluttet at sortere bioaffald fra i vores største kontorhuse og få det forgasset til biogas. Nyindkøbte tæpper skal fremover være produceret af genbrugsplast indsamlet i verdenshavene, og al inventar og byggemateriale skal i samarbejde med Genbyg så vidt muligt genbruges. I 2019 har vi blandt andet fokus på, hvordan vi kan erstatte brugen af plastik hos vores leverandører og samarbejdspartnere.

Bygninger med bæredygtighed i fokus

Vi arbejder løbende med at gøre vores lokationer – kommende som eksisterende – mere energieffektive. De bygninger, som Nykredit ejer og lejer, skal være så klimavenlige som muligt ved hjælp af fx LED-belysning og solcelleanlæg. I 2018 har den ambition blandt andet betydet, at bæredygtighed var ét af seks parametre i beslutningsprocessen omkring det nye hovedsæde på Nordhavn, som Nykredit skal flytte ind i i 2022.

Vigtigste risici:

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

Politikker, der sætter rammen for vores arbejde:

- Politik for klima, energi og miljø
- Indkøbspolitik
- Code of Conduct for leverandører

Læs mere om vores arbejde [her](#)

Vi stiller krav til vores leverandører

Vi stiller krav til leverandører og underleverandører af serviceydelser og produkter i forhold til menneskerettigheder, miljø, arbejdstagerrettigheder og etik. Gennem vores Supplier Code of Conduct sikrer vi, at vores leverandører lever op til de standarder, ISO 26000 og FN's Global Compact har sat for sociale, etiske og miljømæssige forhold. At vores leverandører forholder sig til vores Code of Conduct, når aftalen indgås, er dog ikke nødvendigvis en garanti for, at kravene bliver overholdt i fremtiden. Derfor forbeholder vi os retten til at kontrollere, at vores leverandører løbende overholder vores Code of Conduct – og vi kan opsige kontrakten, såfremt det modsatte er tilfældet.

I 2019 vil vi – i samarbejde med vores største leverandører – italesætte vigtigheden af, at de og deres underleverandører arbejder med problemstillingerne.

Vi løfter i flok

I 2018 har vi gennemført flere adfærds-kampagner blandt medarbejderne i Nykredit. Formålet med kampagnerne er, at Nykredit-medarbejderne i endnu højere grad bidrager til at reducere koncernens aftryk på klima og miljø. I 2018 har vi blandt andet deltaget i de internationale kampagner Earth Hour og Earth Overshoot Day, og vi har gennemført en "print mindre"-kampagne.

Vi deltager også i kampagnerne i 2019 og er på udkig efter nye initiativer, som kan bidrage til øget opmærksomhed blandt medarbejderne.

Nye mål for energi, klima og miljø

- Samlet MWh-forbrug skal reduceres med 25% inden udgangen af 2025.
- CO₂-udledning pr. medarbejder skal reduceres med 5% årligt i perioden frem til 2025.
- Maksimalt 20% af Nykredits affald går til almindelig brændbart i 2023 – resten genanvendes.
- Mængden af affald pr. medarbejder skal reduceres til 100 kg i 2023.

Al vores elektricitet kommer fra vindmøller

Fra og med 2019 vil al Nykredits elektricitet komme fra to vindmøller placeret i Nordjylland, da vi har købt oprindelsesgarantier svarende til vores årlige elektricitetsforbrug. Med det udgangspunkt er vores næste fokus en mere energieffektiv drift – inden udgangen af 2025 vil vi have reduceret vores el- og varmekonsum med 25%.



Resultater 2018

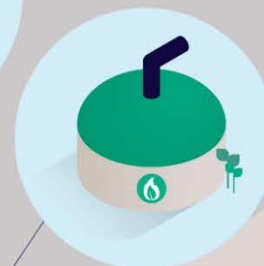
22.482 km cyklet til arbejde i
"Vi cykler til arbejde"-kampagnen 2018



333 MWh produceret på
vores 9 solcelleanlæg



50% af affaldsmængde
genanvendes



Fået leveret 52.868 m³
biogas som erstatning
for vores samlede
naturgasforbrug

25% reduktion af vores
samlede CO₂-udledning



545 kg kaffegrums
afhentet til dyrkning af
østershatte



1.644 LED-armaturer
opsat i 2018



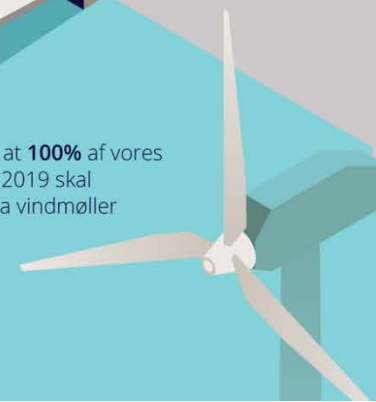
3,25% svanemærkede
indkøb af vores
samlede indkøb



5.549 kilometer kørt i
elbiler (DriveNow og
egne elbiler)



Besluttet, at 100% af vores
strøm fra 2019 skal
komme fra vindmøller



Energi, klima og miljø – kort fortalt



Værdi for samfundet

Driften af Nykredit-koncernen sætter med sine ca. 3.400 medarbejdere og knap 50 lokationer et markant aftryk på klima og miljø, og vi er derfor dedikerede til at reducere vores negative påvirkning mest muligt.



Værdi for Nykredit

Arbejdet med at reducere energiforbrug, CO₂-aftryk, affaldsmængde mv. indebærer, når vi gør det rigtigt, også fordele som fx lavere omkostninger og højere medarbejdertilfredshed.



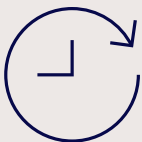
Nykredits ambitioner

Nykredit har en ambition om at bidrage til at gøre Danmark grønnere – og forudsætningen for den ambition er at have orden i eget hus. Derfor har vi klare og ambitiøse mål for vores CO₂-udledning, vores energiforbrug og vores affaldsmængde.



Handling og resultater 2018

- Opnået 97% af vores mål om at reducere vores CO₂-udledning med 65% inden udgangen af 2020
- Besluttet at indkøbe 100% vindmøllestrøm i 2019
- Implementeret miljøledelsessystemet ISO 14001
- Nye mål for vores CO₂-udledning, energiforbrug og affaldsforbrug



Indsatser 2019

- Fortsættelse af konverteringen til bæredygtige løsninger både på nuværende og kommende lokationer
- Kortlægning af Nykredits brug af kølemidler og udformning af et mål for GWP (Global Warming Potential)
- Verifikation af vores klima- og miljømål til at være Science-Based Targets
- 10% reduktion af vores papirforbrug.

Verdensmål

Nykredits arbejde bidrager især til nedenstående verdensmål og tilhørende delmål.



7.2 Inden 2030 skal andelen af vedvarende energi i det globale energimix øges væsentligt.



11.6 Inden 2030 skal den negative miljøbelastning pr. indbygger reduceres.



13.3 Forbedre undervisning, viden, og den menneskelige og institutionelle kapacitet til at modvirke, tilpasse, begrænse skaderne og tidlig varsling af klimaændringer.

Organisering og styring

Nykredits arbejde med samfundsansvar er forankret i bestyrelsen, koncerndirektionen og relevante stabe og forretningsområder. Koncerndirektionen udgør Nykredits Komité for Samfundsansvar.

BESTYRELSEN

Formand: Steffen Kragh

- Sætter de strategiske rammer for Nykredits forretning.
- Godkender politik for samfundsansvar
- Orienteres om årlig rapportering

KONCERNDIREKTION

Formand: Koncernchef Michael Rasmussen

- Udgør koncernens Komité for Samfundsansvar
- Prioriterer temaer og indsatser for samfundsansvar
- Uddelegerer ansvar for indsatserne
- Godkender årlig rapportering

FORRETNINGSOMRÅDER OG STABSFUNKTIONER

- Gennemfører væsentlighedsvurdering
- Udvikler og driver indsatser
- Udvikler politikker og procedurer
- Opstiller mål og definerer nøgletal
- Rapporterer om performance

Nykredit baserer arbejdet med samfundsansvar på internationale standarder og en række politikker og retningslinjer. De væsentligste er illustreret her.



■ Politik for samfundsansvar

■ Arbejdsmiljøpolitik
Mangfoldighedspolitik
Måltal for kvinder i ledelse
Lønpolitik

■ Politik for bæredygtige investeringer
Energi-, klima- og miljøpolitik
Koncernindkøbspolitik
Rejsepolitik
Supplier Code of Conduct

■ Risikopolitik

■ Kreditpolitik

■ Code of Conduct for medarbejdere
Klagehåndteringspolitik
Politik for produkter i Nykredit-koncernen
Politik for modarbejdelse af korruption
Whistleblower-politik
Skattepolitik
Politik for forebyggelse af hvidvask, finansiering af terrorisme og overtrædelse af finansielle sanktioner
Persondatapolitik
It-sikkerhedspolitik
Privatlivspolitik



Nøgletal for samfundsansvar



Udvikling i hele Danmark

INDIKATORER

	2015	2016	2017	2018
Antal kommuner med udlånsvækst	89 ud af 98	88 ud af 98	94 ud af 98	96 ud af 98
Lån til ældre				
Antal lån til ældre over 65 år	114.603	117.927	121.589	124.015
Obligationsrestgæld (mia. kr.)	89,6	93,8	98,3	101,9
Nye lån til ældre over 65 år	15.020	11.683	10.918	9.325
Obligationsrestgæld (mia. kr.)	15,1	11,9	11,5	10,7
Lån til unge				
Antal lån til unge under 30 år	29.147	22.005	22.158	30.315
Obligationsrestgæld (mia. kr.)	25,9	21,3	23,9	36,1
Nye lån til unge under 30 år	10.943	7.964	8.210	10.431
Obligationsrestgæld (mia. kr.)	12,9	9,5	10,4	14,5
Lån til almennyttigt byggeri				
Lån til ungdomsboliger (mia. kr.)	4,5	4,8	4,9	4,9
Lån til ældreboliger (mia. kr.)	7,6	7,3	7,1	7,1

REALKREDITUDLÅN TIL ERHVERV I HELE LANDET

Mia. kr.	Hele landet	Region Hovedstaden	Region Sjælland	Region Nordjylland	Region Midtjylland	Region Syddanmark
Realkreditudlån til Erhverv, mia. kr.	388	112	43	57	98	77
- heraf til privat udlejning	79	29	5	10	22	13
- heraf industri	16	1	2	3	6	3
- heraf kontor og forretning	91	32	11	9	22	16
- heraf landbrug	90	2	13	23	28	24
- heraf almennyttigt boligbyggeri	63	23	7	8	12	13
- heraf andelsboliger	36	19	3	3	5	5
- heraf øvrige	14	5	1	1	4	2



Kunder

ANTAL KUNDER

(1.000)	2015	2016	2017	2018
Antal kunder	1.065	1.067	1.101	1.159
- heraf privatkunder	398	396	409	440
- heraf erhvervskunder	73	68	69	71
- heraf Totalkredit-kunder	617	625	644	676
- heraf dobbeltkunder*	-23	-22	-21	-28

* Antal kunder, som er kunder hos både Nykredit og Totalkredit.

KUNDETILFREDSHED

	2015	2016	2017	2018
Privatkunder (EPSI 1-100)	70	71	71	72
Erhvervskunder (EPSI 1-100)	66	66	63	67
Antal klager	267	195	184	180



MEDARBEJDERE

	2015	2016	2017	2018
Fastansatte, ultimo	3.432	3.227	3.105	3.025
- heraf deltidsansatte	349	313	278	410
Timelønnede	626	586	544	518
Nyansatte	285	321	322	316
Afgang	543	459	647	433
Nyansatte i % af fastansatte	8,30%	9,90%	10,40%	10,40%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere*	3.709	3.640	3.502	3.382
Medarbejderomsætning	15,10%	13,10%	19,30%	13,70%
- Heraf frivillig	8,80%	9,40%	10,80%	9,00%
- Heraf ufrivillig	6,30%	3,70%	8,50%	4,60%
Medarbejdere pr. region				
- Ansat i Danmark	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%
- Ansat i Frankrig og Spanien	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%

MEDARBEJDERTILFREDSHEDSUNDERSØGELSE

Fokusråling (niveau 0-100)	2015	2016	2017	2018
Medarbejdertilfredshed målt ved arbejdsglæde	74	73	73	76
Vurdering af indeklime (godt indeklime)	69	N/A	70	N/A
Vurdering af støjniveau (lavt støjniveau)	82	N/A	83	N/A
Påvirkning af sygefravær (lav påvirkning)	99	N/A	99	N/A

BALANCE MELLEM ARBEJDSLIV OG PRIVATLIV

	2015	2016	2017	2018
Deltidsansatte	349	313	278	410
- heraf kvinder	318	286	249	305
- heraf mænd	31	27	29	105
Gennemsnitligt antal dage pr. betalt barselsorlov	125	128	131	128
Antal medarbejdere på orlov	371	340	340	340

Sundhed

	2015	2016	2017	2018
Gennemsnitligt antal sygefraværsdage	6,1	5,8	5,5	5,6

ANDEL AF KVINDELIGE LEDERE

%	2015	2016	2017	2018
Øvre ledelsesniveau	17%	18%	22%	20%
Mellemste ledelsesniveau	25%	28%	29%	29%
Nedre ledelsesniveau	46%	45%	48%	43%
Kvindelige ledere i alt	31%	32%	34%	32%

Note: De enkelte kategorier defineres som: Øvre ledelsesniveau: Ledere med direkte reference til et medlem af Koncerndirektionen. Mellemste ledelsesniveau: Ledere med fem eller flere i direkte reference. Nedre ledelsesniveau: Ledere med fire eller færre i direkte reference.

KVINDER I BESTYRELSEN

%	2015	2016	2017	2018
Nykredit A/S	22%	22%	28%	33%
Nykredit Realkredit A/S	20%	20%	33%	38%
Nykredit Bank A/S	20%	0%	0%	0%
Totalkredit A/S	22%	11%	11%	11%

VÆGTET LØNFORSKEL I MÆNDENES FAVØR

%	2015	2016	2017	2018
Lønforstel	1,90%	0,80%	0,70%	0,80%

MEDARBEJDERE, HVIS PRÆSTATION OG FAGLIGE UDVIKLING BLIVER REGELMÆSSIGT EVALUERET

2018, % af medarbejderne	Mænd	Kvinder	I alt
Ledelsen	72%	80%	75%
I alt	73%	73%	73%

Antallet er mindre end 100% grundet barsels- og anden orlov, sygdom, jobskifte osv.



Klima og miljø

NYKREDIT ØNSKER AT DRIVE EN BÆREDYGTIG OG ANSVARLIG FORRETNING. DERFOR HAR VI SAT OS ET MÅL OM AT REDUCERE VORES EGEN CO₂-UDLEDNING MED 65% INDEN UDGANGEN AF 2020. STATUS ER, AT VI HAR NÅET 97% AF MÅLSÆTNINGEN

RESSOURCEFORBRUG

	Hovedsæde + stabshuse	Centre	Datter- selskaber	JN Data **	Nykredit- koncernen 2018	Nykredit- koncernen 2017	Nykredit- koncernen 2016	Nykredit- koncernen 2012	Indeks 2017- 2018	Indeks 2012- 2018
Antal lokationer	6	39	1	1	47	53	63	74	89	64
Heraf lejemål	6	33	1	0	40	41	54	56	98	71
Opvarmet areal (m ²)	63.515	39.509	1.473	2.483	106.980	110.995	128.922	146.784	96	73
Antal ansatte (I alt)	2.680	914	44	83	3.721	3.816	4.224	4.807	97	77
Antal fuldtidsansatte (FTE)	2.194	893	40	83	3.210	3.304	3.623	4.100	97	78
Forbrugsdata										
Elforbrug (MWh)	4.883	2.098	45	2.694	9.720	10.780	12.476	16.054	90	61
Opvarmning (MWh)	4.229	3.861	108	76	8.275	9.412	9.570	12.010	88	69
Opvarmning - Graddagekorrigeret (MWh)*	5.352	4.451	127	85	10.015	10.697	11.693	14.094	94	71
Direkte energiforbrug (MWh)	363	552	0	0	915	772	857	806	119	114
Heraf energiforbrug via VE-anlæg (MWh)	252	82	0	0	333	301	304	-	111	-
Indirekte energiforbrug (MWh)	9.001	5.489	153	2.770	17.413	19.720	23.616	29.343	88	59
Energiintensitet (uden VE-anlæg)	1%	9%	0%	0%	3%	2%	2%	3%	140	122
Totalt energiforbrug (MWh)	9.364	6.041	153	2.770	18.328	20.492	24.474	30.149	89	61
KPI'er										
Opvarmet areal pr. medarbejder (m ²)	29	44	37	30	33	34	36	35	99	95

Elforbrug pr. medarbejder (kWh)	2.340	2.440	1.136	32.612	3.132	3.354	3.527	3.773	93	83
Elforbrug pr. kvadratmeter (kWh)	77	53	31	1.085	94	100	99	107	94	88
Varmeforbrug pr. medarbejder (kWh)	2.439	4.985	3.171	1.025	3.120	3.238	3.228	3.312	96	94
Varmeforbrug pr. kvadratmeter (kWh)	84	113	86	34	94	96	91	94	97	100
Totalt energiforbrug pr. medarbejder (kWh)	4.268	6.765	3.835	33.536	5.710	6.202	6.755	7.085	92	81
Totalt energiforbrug pr. kvadratmeter (kWh)	147	153	104	1.116	171	185	190	200	93	86

Transport

Firma-bruttokontraktbiler (km)	625.425	N/A	3.405	13.460	642.290	803.839	815.885	927.097	80	69
Transport i egne biler (km)	3.646.534	N/A	0	0	3.646.534	4.528.042	4.693.385	6.426.549	81	57
Taxakørsel (km)	211.054	N/A	1.581	2.220	214.855	298.296	251.849	524.697	72	41
DriveNow elbiler (km)	5.549	N/A	0	0	5.549	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tog (km)	1.367.687	N/A	11.233	16.237	1.395.157	1.526.397	1.694.399	2.170.475	91	64
Fly (km)	3.348.836	N/A	10.409	225.753	3.584.998	3.153.262	3.722.689	9.119.566	114	39

CO₂-udledning

Totalt varmekorbrug (ton)	428	353	11	8	800	1.017	1.328	1.688	85	53
Elforbrug (ton)	1.060	455	10	584	2.109	3.089	2.911	6.609	68	32
Fly (ton)	368	N/A	1,2	20	389	379	457	1.191	103	33
Tog (ton)	49	N/A	0,4	1	50	56	66	52	89	95
Transport i egne biler (ton)	511	N/A	0	0	511	634	657	1.060	81	48
Firma-bruttokontraktbiler (ton)	88	N/A	0,5	2	90	113	114	143	80	63
Taxakørsel (ton)	31	N/A	0,2	0,3	32	44	37	78	72	41

Total CO ₂ -udledning (ton)	2.534	808	23	615	3.980	5.332	5.570	10.821	75	37
CO ₂ -udledning pr. medarbejder (tons pr. FTE)	1,15	0,90	0,58	7,45	1,24	1,61	1,54	2,64	77	47
CO ₂ -udledning pr. indtjent krone (kr. pr. kg CO ₂)	N/A	N/A	N/A	N/A	3.016	2.628	2.408	1.089	0	0

*Dataopgørelsen er baseret på graddagekorrigeret varmekorbrug svarende til et normalår.

**Energiforbruget hos JN Data er i 2018 indregnet med en andel på ca. 12,7%, idet Nykredit har beslaglagt cirka 1/8 af driften. Antal kilometer og udledning fra transport for JN Data er baseret på den fordeling, som også anvendes til udgiftsfordelingen.

CO₂-UDLEDNING: STATUS PÅ MÅL OM 65% REDUKTION AF CO₂ – FORDELT PÅ KILDER

Direkte og indirekte emissioner

VORES LUFTEMISSIONER OPDELER VI I TRE KATEGORIER:

- **Scope 1** – Direkte drivhusgasemissioner er emissioner fra kilder, der enten ejes eller kontrolleres af Nykredit. Fx indeholder denne kategori de emissioner, som kommer fra direkte forbrænding i ejede eller kontrollerede kedler, ovne og køretøjer.
- **Scope 2** – Indirekte drivhusgasemissioner er emissioner, som kommer fra forbruget af indkøbt elektricitet. Fx indeholder denne kategori de emissioner, som kommer fra elforbruget og fjernvarmeproduktionen.
- **Scope 3** – Andre indirekte drivhusgasemissioner er emissioner fra kilder, som ikke ejes eller kontrolleres af Nykredit. Som eksempler i denne kategori kan nævnes tredjepartsleverancer, forretningsrejser og brug af solgte produkter og tjenester. Rapportering af Scope 3-emissioner er valgfri. Nykredit vælger at inddrage følgende elementer: CO₂-udledningen fra flyrejser, togrejser, arbejdsrelateret kørsel i medarbejderes egne biler og med taxa.

CO ₂ -UDLEDNING (SCOPES)	2018		2017		2016		2012		Indeks 2012-2018	
	Lokations-baseret	Markeds-baseret	Lokations-baseret	Markeds-baseret	Lokations-baseret	Markeds-baseret	Lokations-baseret	Markeds-baseret	Lokations-baseret	Markeds-baseret
Total CO₂-udledning (ton)	3.980	6.780	5.331	8.419	5.570	9.196	10.821	12.399	37%	55%
Direkte CO₂-udledning (Scope 1)	90	90	186	186	228	228	308	308	29%	29%
- Firma-bruttokontraktbiler (ton)	90	90	112	112	114	114	143	143	63%	63%
- Varmeforbrug (ton) - olie og gas	0	0	73	73	114	114	165	165	0%	0%
Indirekte CO₂-udledning (Scope 2)	2.909	5.708	4.033	7.121	4.125	7.751	8.131	9.710	36%	59%
- Elforbrug (ton)	2.109	4.908	3.089	6.177	2.911	6.537	6.609	8.188	32%	60%
- Varmeforbrug (ton) - kraftvarmeverker	800	800	944	944	1.214	1.214	1.522	1.522	53%	53%
Anden indirekte CO₂-udledning (Scope 3)	981	981	1.113	1.113	1.217	1.217	2.382	2.381	41%	41%
- Fly (ton)	389	389	379	379	457	457	1.191	1.191	33%	33%
- Tog (ton)	50	50	56	56	66	66	52	52	95%	95%
- Transport i egen bil (ton)	511	511	634	634	657	657	1.060	1.060	48%	48%
- Taxakørsel (ton)	32	32	44	44	37	37	78	78	41%	41%

Note: Kilden til den markedsbaserede emissionsudledning for elektricitet er RE-DISS Publikation European Residual Mixes.

Affald

NYKREDIT OPGØR KONCERNENS AFFALDSMÆNGDE, FORDELT PÅ DE NEDENSTÅENDE FRAGMENTER. OPGØRELSEN VISER, AT CA. 50% AF NYKREDITS AFFALD BLIVER GENANVENDT. EN ANDEL, VI HAR SÆRLIG FOKUS PÅ AT ØGE.

	Hovedsædet + stabshuse	Centre	Datterselskaber	JN Data	Nykredit-koncernen 2018	Nykredit-koncernen 2017	Nykredit-koncernen 2016	Indeks 2017-2018
Total affaldsforbrug (ton)	373	82	N/A	N/A	454	413	421	110
Affald pr. medarbejder (kg/FTE)	170	91	N/A	N/A	141	125	120	113
Affald til forbrænding (ton)	194	32	N/A	N/A	227	225	245	101
Affald til deponi (ton)	0,3	0,2	N/A	N/A	0,5	4	1	11
Affald til genanvendelse (ton)	178	49	N/A	N/A	227	186	175	122
- heraf bioaffald (ton)	81	0	N/A	N/A	81	46	21	176
- heraf papir (ton)	70	44	N/A	N/A	114	131	147	87
- heraf pap (ton)	9,6	4	N/A	N/A	13,8	N/A	N/A	N/A
- heraf plast (ton)	6,6	0	N/A	N/A	6,6	N/A	N/A	N/A
- heraf elektronik affald (ton)	2	0	N/A	N/A	1,9	2	2	108
- heraf glas (ton)	4,1	0,6	N/A	N/A	4,7	5,6	3,3	84
- heraf jern og metal (ton)	4,8	0	N/A	N/A	4,8	1,9	1,3	253
- heraf batterier (ton)	0,06	0	N/A	N/A	0,06	0,03	0,05	183
- heraf andet affald (ton)	0,2	0,1	N/A	N/A	0,3	0,07	0,5	457
Genanvendelse (%)	48%	60%	N/A	N/A	50%	45%	42%	111
Øvrige fragmenter (%)	52%	40%	N/A	N/A	50%	55%	58%	91

Vandforbrug

	Hovedsæder + stabshuse	Centre	Datterselskaber	JN Data	Nykredit-koncernen 2018	Nykredit-koncernen 2017	Nykredit-koncernen 2016	Indeks 2017-2018
Total vandforbrug (m3)	27.120	8.059	488	822	36.488	36.717	39.928	92%
Heraf genbrug af vand (m3)	647	N/A	N/A	N/A	647	N/A	N/A	N/A
Antal medarbejdere (FTE)	2.194	893	40	83	3.210	3.304	3.623	91%
Opvarmet areal (m2)	63.515	39.509	1.473	2.483	106.980	110.995	111.843	99%
Vandforbrug pr. medarbejder (liter)	12.361	9.025	12.188	9.947	11.369	11.113	11.021	101%
Vandforbrug pr. m2 (liter)	427	204	331	331	341	331	289	114%



Ansvarlige investeringer

ANSVARLIGE INVESTERINGER I TAL

Mia. kr.	2016	2017	2018
Nykredits samlede investeringer, omfattet af Politik for bæredygtige investeringer	303	279	301
Antal selskaber screenet hvert kvartal	2.281	2.320	2.283
Selskaber, som Nykredit er i dialog med for brud på normer	17	21	22
Ekskluderede selskaber	23	32	51
Deltagelse i generalforsamlinger			
- Antal generalforsamlinger	N/A	589	772
- Procent af AUM, hvor Nykredit deltog i generalforsamlinger	N/A	58%	85%
- Stemmer imod bestyrelsen i procent	N/A	8,4%	8,1%



GRI reporting

Nykredit's Global Reporting Initiative (GRI) Index contains references to relevant reports and websites that describe the relevant areas.

Annual Report = Nykredit Group Annual Report 2018

CR Report = Corporate Responsibility Report 2018, Nykredit Group

Fact Book = Fact Book 2018, Nykredit Group

Risk and Capital management Report = Risk and Capital Management Report 2018

Corporate Governance Report = Corporate Governance Report 2018

General Disclosures: 102

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
General Disclosures			No
102-1	Name of the organization	Annual Report: Page 41	
102-2	Activities, brands, products, and services	CR Report: Pages 6-10	
102-3	Location of headquarters	Annual Report: Page 41	
102-4	Location of operations	Nykredits primary location of operation is Denmark.	
102-5	Ownership and legal form	Annual Report: Page 41	
102-6	Markets served	See our Fact Book 2018 for information regarding our activities broken down by geographic location and sectors served.	
102-7	Scale of the organization	CR Report 2018: "Key figures": Page 59 Fact Book 2018: Page 8-9	
102-8	Information on employees and other workers	CR Report, "Key figures": Page 59	
102-9	Supply chain	The supply chain of Nykredit is in line with the guidance of the Global Compact. As a provider of financial services, our employees represent the main element of our value proposition related to the organization's activities. Cleaning services, canteen and outdoor facility maintenance are operated by external suppliers subject to our Code of Conduct, which can be found at: https://www.nykredit.com/siteassets/samfundsansvar/filer/nykredit-code-of-conduct.pdf	
102-10	Significant changes to the organization and its supply chain	CR Report, "Placing demands on our suppliers": Page 52 No significant changes to the organization and its supply chain have occurred.	
102-11	Precautionary Principle or approach	Annual Report: Page 11. Nykredit is a signatory to the UN Global Compact's principles, which include the Precautionary Principles. To comply with the Precautionary Principle, Nykredit always strives to mitigate and avoid negative externalities caused by our operations, and our products and services are assessed continuously. In addition, our suppliers and	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
		subsuppliers are subject to our Code of Conduct, which outlines the minimum standards required in terms of social, ethical and environmental matters.	
		CR Report, "Placing demands on our suppliers": Page 52	
		https://www.nykredit.com/siteassets/samfundsansvar/filer/nykredit-code-of-conduct.pdf	
102-12	External initiatives	UN Global Compact Principles for Responsible Investments ISO 14001 ISO 26000 GRI Standards OECD Guidelines UN's 17 Sustainable Development Goals (SDGs) Carbon Disclosure Project World Economic Forum Dansif Danish Committee on Corporate Governance	
102-13	Membership af associations	Ecolabelling Denmark (Miljømærkning Danmark) Finance Denmark Landsdækkende Banker Joint Council of Rural Areas (Landdistrikternes Fællesråd)	
102-14	Statement from senior decision-maker	CR Report, "Foreword": Page 5	
102-15	Key impacts, risks and opportunities	CR Report, "Lending at all times": Page 17 CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25 CR Report, "Investments that make a difference": Page 30 CR Report, "Responsible business conduct": Page 37 CR Report, "Ramping up the fight against financial crime": Page 39 CR Report, "Data security: We protect data": Page 40 CR Report, "New targets for energy, climate and environment": Page 51 CR Report, "Skills for the future": Page 44 CR Report, "Equal pay and women in management": Page 46	
		https://www.nykredit.com/filarkiv/?searchText=&documentTypeCategories=&legalEntities=&documentTypes=89&years=	
102-16	Values, principles, standards, and norms of behavior	CR Report, "In brief": Pages 6-19 CR Report, "Our business concept is our foundation": Page 10 CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 CR Report, "We believe in people and businesses all over Denmark": Page 16	
		https://www.nykredit.com/samfundsansvar/ https://www.nykredit.com/siteassets/om-os/politik_for_samfundsansvar_november_2018-11-27_da.pdf	
102-17	Mechanisms for advice and norms of behavior	All relevant units and employees contribute to the design of Nykredit's Corporate Responsibility Policy, from which initiatives, products, procedures and policies are derived. Nykredit has formed policies on whistleblowing, anti-corruption, nepotism etc.	
		An overview of Nykredit's policies can be found at https://www.nykredit.com/om-os/organisation/politikker/	
102-18	Governance structure	Annual Report, "Organisation and governance": Page 37	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
102-19	Delegating authority	Annual Report , "Organisation and governance": Page 37 CR Report, "Organisation and governance": Page 55	
102-20	Executive-level responsibility for economic, environmental, and social topics	The Group Executive Board represents our Corporate Responsibility Committee and is responsible for designing our social responsibility policy, which is approved by the Board. Annual Report, "Organisation and governance": Page 37	
102-21	Consulting stakeholders on economic, environmental, and social topics	Nykredit follows the Managerial Code of Conduct of the Danish Bankers Association, which recommends that the Board of Directors ensure ongoing dialogue between the company and its shareholders in order for the shareholders to gain relevant insight into the company's potential and policies, and in order for the Board of Directors to be aware of the shareholders' views, interests and opinions on the company. Nykredit prioritises ongoing dialogue with our customers to ensure they are consulted regarding our company policy and that our products and services match their needs and demands. CR Report: Page 18 Find our Corporate Governance at https://www.nykredit.com/globalassets/nykredit.com/pdf/corporate-governance-rapport-2017_nykredit-koncernen_dk.pdf See our communication policy for further information at: https://www.nykredit.com/siteassets/om-os/politik-for-kommunikation_opdateret-november-2018_2019-01-17.pdf	
102-22	Composition of the highest governance body and its committees	The Board of Directors has 15 members, five of whom are staff-elected. Composition of the Board of Directors is available at https://www.nykredit.com/en-gb/om-os/organisation/bestyrelsen/ Nykredit has established the following committees: Credit Committee Asset/Liability Committee Risk Committee Contingency Committee Products Committee Corporate Responsibility Committee For a description of these committees, see: Annual Report, "Organisation and responsibilities": Page 37	
102-23	Chair of the highest governance body	Chairman of the Board of Directors is Steffen Kragh, who is not an executive at Nykredit A/S. Annual Report, Company details: Page 37	
102-24	Nominating and selecting the highest governance body	Corporate Governance Report, section 1.1.1.: Page 4 Annual Report, "Organisation and responsibilities": Page 37	
102-25	Conflicts of interest	Corporate Governance Report, [section 3.2.1.]: Page 4	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
102-26	Role of highest governance body in setting purpose, values, and strategy	The Corporate Responsibility Committee is handling environmental and social issues and regularly reviews the organization on issues related to economic, environmental and social topics. Annual Report, "Organisation and responsibilities": Page 37 CR Report, "Organisation and governance": Page 55	
102-27	Collective knowledge of highest governance body	Corporate Governance Report, "Organisation and responsibilities": Page 19	
102-28	Evaluating the highest governance body's performance	Annual Report, "Organisation and responsibilities": Page 37	
102-29	Identifying and managing economic, environmental, and social impacts	Risk and Capital Management Report 2017, 2.4 "Risk governance and culture": Page 8 CR Report, "Responsible business conduct": Page 37	
102-30			
	Effectiveness of risk management processes	Risk and Capital Management Report, "Risk Monitoring": Page 13	
102-31	Review of economic, environmental, and social topics	CR Report, "Organisation and management": Page 55 Risk and Capital Management Report, "Risk Monitoring": Page 14	
102-32	Highest governance body's role in sustainability reporting	The Corporate Responsibility Committee has reviewed and approved the contents of this report. The Board of Directors is responsible for the final approval of the CR Report. CR Report, Page 55	
102-33	Communicating critical concerns	Critical concerns can be communicated anonymously through our whistleblower scheme. Reportings will be screened by an external lawyer before being handed over to our head of Group Legal Affairs or to Internal Audit.	
102-34	Nature and total number of critical concerns	No critical concerns are to be reported for 2018.	
102-35	Remuneration policies	Annual Report, "Remuneration": Page 47 Remuneration Policy: Pages 3-12	
102-36	Process for determining remuneration	Remuneration Policy: Page 47 Remuneration Policy: Pages 3-12	
102-37	Stakeholders' involvement in remuneration	Remuneration Policy: Page 3	
102-38	Annual total compensation ratio	Annual total compensation ratio: 20.5	
102-39	Percentage increase in annual total compensation ratio	Ratio of the percentage increase in annual total compensation for the highest-paid individual to the median percentage increase in annual total compensation for all employees: 0.76	
102-40	List of stakeholder groups	CR Report, "Pledge to our customers": Page 10	
102-41	Collective bargaining agreements	Nykredit has entered into a collective agreement with NYKREDS, a company-specific branch of the Danish Financial Services Union. See: https://www.finansforbundet.dk/da/Kredse/Nykreds/Overenskomst/Sider/default.aspx	
102-42	Identifying and selecting stakeholders	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 Corporate Responsibility Policy: https://www.nykredit.com/siteassets/om-os/politik_for_samfundsansvar_november_2018-11-27_da.pdf	
102-43	Approach to stakeholder engagement	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 Nykredit's communication policy includes guidelines on Nykredit's conduct in relation to its stakeholders both in and outside the Group. Find our communication policy at: https://www.nykredit.com/siteassets/om-os/politik-for-kommunikation_opdateret-november-2018_2019-01-17.pdf	
102-44	Key topics and concerns raised	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11	
102-45	Entities included in the consolidated financial statements	Annual Report: Page 37	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
102-46	Defining report content and topic Boundaries	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11	
102-47	List of material topics	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11	
102-48	Restatements of information	No information given in the previous report had been restated.	
102-49	Changes in reporting	See CR Report, "New corporate responsibility priorities": Page 13 for a description of our new priorities in our work with responsibility and sustainability. In addition, we have converted our reporting on GRI from the GRI G4 Index to Standard Disclosures. Furthermore, we are now able to report on disclosure 302-3: Energy intensity and disclosure 303-3: Water recycled and reused.	
102-50	Reporting period	CR Report, "Foreword": Page 5	
102-51	Date of most recent report	2017 report, released February 2018	
102-52	Reporting cycle	Annual	
102-53	Contact point for questions regarding the report	For questions regarding the report or its contents, please contact: Emilie Turunen, Head of Public Affairs and Responsibility E-mail: EMTU@Nykredit.dk Tel: +45 44 55 14 89 Uffe Lembo, Senior Consultant at Public Affairs and Responsibility E-mail: UL@Nykredit.dk Tel: +45 44 55 14 71	
102-54	Claims of reporting in accordance with the GRI Standards	This report has been prepared in accordance with the GRI Standards: Core option.	
102-55	GRI content index	The full GRI Content Index is included in the CR Report, which can be found on our corporate website: www.nykredit.com	
102-56	External assurance	The GRI Content Index has not been subject to external assurance.	

Management Approach: 103

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
	Management Approach		No
103-1	Explanation of the material topic and its Boundary	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 CR Report, "Main themes and prioritised measures": Page 14	
103-2	The management approach and its components	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 CR Report, "Main themes and prioritised measures": Page 14 CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25 CR Report, "Investments that make a difference": Page 30 CR Report, "Responsible business conduct": Page 37 CR Report, "Skills for the future": Page 44 CR Report, "Energy, climate and environment": Page 51	
103-3	Evaluation of the management approach	CR Report, "Nykredit's corporate responsibility": Page 11 CR Report, "New corporate responsibility priorities": Page 13	

Economic: 201-206

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
Economic Performance			No
201-1	Direct economic value generated and distributed	Annual Report, "Financial highlights": Page 5	
201-2	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change	CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25	
201-3	Defined benefit plan obligations and other retirement plans	See our collective agreement at: https://www.finansforbundet.dk/da/Kredse/Nykreds/Overenskomst/Sider/default.aspx Page 17	
201-4	Financial assistance received from government	Nykredit has not received financial assistance from the government in 2018.	
Market Presence			No
202-1	Ratios of standard entry level wage by gender compared to local minimum wage	Standard entry level wage paid in Nykredit is significantly above the local minimum wages, and we do not differentiate between gender, ethnicity or other. For information regarding general wage levels by gender, see the CR Report, "Equal pay and women in management": Page 47 For further information, see our remuneration policy at: https://www.nykredit.com/en-gb/om-os/organisation/politikker/	
202-2	Proportion of senior management hired from the local community	100%: Nykredit's most senior management (the five executive directors) are all Danish citizens and are all located at the Nykredit headquarters in Copenhagen. For an overview of our senior management, see: https://www.nykredit.com/om-os/organisation/	
Indirect Economic Impacts			No
203-1	Infrastructure investments and services supported	Nykredit has a large engagement with the commercial sector in Denmark and facilitate both infrastructure and supply services. Examples of this is described in CR Report, "Campus Bornholm": Page 21 In 2018 Nykredit launched 'Infrastructure Fund 1', which facilitates infrastructural investments on behalf of customers.	
203-2	Significant indirect economic impacts	The Danish FSA (Financial Supervisory Authority) has declared Nykredit to be a SIFI (Systemically Important Financial Institution) for the Danish national economy. Nykredit is a SIFI due to its large lending portfolio. This means that Nykredit has to comply with stricter financial regulations than non-SIFI companies in order to ensure financial stability in the Danish economy. See Risk and Capital Management Report Page 40 for information regarding our market policy in relation to risk associated with our loan portfolio. As a SIFI institute, Nykredit has a significant economic impact on society through the portfolio and services provided. The impact is not measurable, but Nykredit is very conscious about how it can contribute positively through its activities. Examples of this can be found in:	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
		CR Report, "We believe in people and businesses all over Denmark": Page 16 CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25	
	Procurement Practices		No
204-1	Proportion of spending on local suppliers	Information unavailable. Nykredit is looking into whether and how this can be reported in the future.	
	Anti-Corruption		No
205-1	Operations assessed for risks related to corruption	CR Report, "Ramping up the fight against financial crime": Page 39	
205-2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	Nykredit's anti-corruption policies and procedures have been communicated and executed to the entire organization. In addition, all employees have received mandatory education and special training to prevent financial crime.	
		CR Report, "Ramping up the fight against financial crime": Page 39	
205-3	Confirmed incidents of corruption and actions taken	No incidents of corruption have been reported.	
	Anti-competitive Behavior		No
206-1	Legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust, and monopoly practices	No violations or legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust and monopoly practices are to be reported for 2018.	

Environmental: 301-308

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
	Materials		No
301-1	Materials used by weight or volume	Not applicable - Nykredit provides financial services as its main product.	
301-2	Recycled input materials used	Not applicable - Nykredit provides financial services as its main product.	
301-3	Reclaimed products and their packaging materials	Not applicable - Nykredit provides financial services as its main product.	
	Energy		Yes
302-1	Energy consumption within the organization	CR Report, "Key figures": Page 61	
302-2	Energy consumption outside of the organization	CR Report, "Key figures": Page 61	
302-3	Energy intensity	CR Report, "Key figures": Page 61	
302-4	Reduction of energy consumption	CR Report, "Key figures": Page 61	
302-5	Reductions in energy requirements of products and services	CR Report, "Key figures": Page 61	
	Water		No
303-1	Water withdrawal by source	CR Report, "Key figures": Page 64	
303-2	Water sources significantly affected by withdrawal of water	Not applicable	
303-3	Water recycled and reused	CR Report, "Key figures": Page 64	
	Emissions		Yes
305-1	Direct (Scope 1) GHG emissions	CR Report, "Key figures": Page 63	
305-2	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	CR Report, "Key figures": Page 63	
305-3	Other indirect (Scope 3) GHG emissions	CR Report, "Key figures": Page 63	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
305-4	GHG emissions intensity	CR Report, "Key figures": Page 63	
305-5	Reduction of GHG emissions	CR Report, "Key figures": Page 63	
305-6	Emissions of ozone-depleting substances (ODS)	Disclosure to be reported from 2019	
305-7	Nitrogen oxides (NOX), sulfur oxides (SOX), and other significant air emissions	Information unavailable. Nykredit is looking into whether and how this can be reported in the future.	
Effluents and Waste			No
306-1	Water discharge by quality and destination	Not applicable	
306-2	Waste by type and disposal method	CR Report, "Key figures": Page 64	
306-3	Significant spills	Not applicable	
306-4	Transport of hazardous waste	Not applicable	
306-5	Water bodies affected by water discharges and/or runoff	Not applicable	
Environmental Compliance			No
307-1	Non-compliance with environmental laws and regulations	No incidents were reported in 2018	Yes
Supplier Environmental Assessment			
308-1	New suppliers that were screened using environmental criteria	All of Nykredit's suppliers are subject to our Code of Conduct for suppliers and sub-suppliers. CR Report, "Placing demands on our suppliers": Page 52 Code of Conduct for suppliers and sub-suppliers is available at: https://www.nykredit.com/siteassets/samfundsansvar/filer/nykredit-code-of-conduct.pdf	
308-2	Negative environmental impacts in the supply chain and actions taken	No negative environmental impacts in the supply chain have been recorded for 2018.	

Social: 401-419

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
Employment			No
401-1	New employee hires and employee turnover	CR Report, "Key figures": Page 59	
401-2	Benefits provided to full-time employees that are not provided to temporary or part-time employees	Nykredit's collective agreement can be found at: https://www.finansforbundet.dk/da/Kredse/Nykreds/Overenskomst/Documents/Nykredit_Koncernoverenskomst_17.pdf	
401-3	Parental leave	Return to work rate, men: 95.4% Return to work rate, women: 96.4%	
Labor/Management Relations			No
402-1	Minimum notice periods regarding operational changes	Nykredit is subject to collective agreements with a minimum notice period of 3-6 months depending on seniority. Nykredit offers additionally up to 13 months' notice depending on seniority.	

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
		However, according to collective agreements, the minimum notice period is down to one month if seniority is below 5 months.	
	Training and Education		No
404-1	Average hours of training per year per employee	The actual number of registered training hours has not been recorded, but in the period from June 2018 to May 2019, a total of 1,200 paid days of education and training have been reserved.	
		CR Report, "Skills for the future": Page 44	
404-2	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	CR Report, "Skills for the future": Page 44	
404-3	Percentage of employees receiving regular performance and career development reviews	CR Report, "Key figures": Page 61	
	Diversity and Equal Opportunity		No
405-1	Diversity of governance bodies and employees	Composition of the Board of Directors is available at https://www.nykredit.com/en-gb/om-os/organisation/bestyrelsen/	
405-2	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	CR Report, "Equal pay and women in management": Page 46	
	Incidents of Discrimination and Corrective Actions Taken		No
406-1	Incidents of discrimination and corrective actions taken	No incidents were reported in 2018.	
	Freedom of Association and Collective Bargaining		No
407-1	Operations and suppliers in which the right to freedom of association and collective bargaining may be at risk	CR Report, "Placing demands on our suppliers": Page 52	
	Supplier Social Assessment		No
414-1	New suppliers that were screened using social criteria	All of Nykredit's suppliers are subject to our Code of Conduct for suppliers and sub-suppliers. CR Report, "Placing demands on our suppliers": Page 52 Code of Conduct for suppliers and sub-suppliers is available at: https://www.nykredit.com/siteassets/samfundsansvar/filer/nykredit-code-of-conduct.pdf	
414-2	Negative social impacts in the supply chain and actions taken	No negative social impacts in the supply chain have been recorded for 2018.	
	Marketing and Labeling		No
417-1	Requirements for product and service information and labeling	All of our investment products are subject to risk labelling.	
417-2	Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	Not applicable	
417-3	Incidents of non-compliance concerning marketing communications	Two incidents were recorded in 2017. See our press releases on both incidents: https://www.nykredit.com/siteassets/presse/presse-og-nyheder/pressemeddelelse_nykredit_indgar_aftale_med_forbrugerombudsmand_en_2018-12-20_da.pdf https://www.totalkredit.dk/siteassets/pdf/danske-pressemeddelelser/2018/sag_mod_totalkredit_afgjort_2018_04_26_da.pdf	
	Customer Privacy		No

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
418-1	Substantiated complaint concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	Nykredit has not received any substantiated complaints concerning breaches of customer privacy.	
Socioeconomic Compliance			No
419-1	Non-compliance with laws and regulations in the social and economic area	No incident of non-compliance with laws and regulations in the social and economic area have been reported	

Financial Sector Specific Supplements (fsss)

GRI	Disclosure title	Reference/Report	External assurance
G4-DMA (FS1)	Policies with specific environmental and social components applied to business lines	CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25	No
G4-DMA (FS2)	Procedures for assessing and screening environmental and social risks in business lines	CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25	No
G4-DMA (FS3)	Processes for monitoring clients' implementation of and compliance with environmental and social requirements included in agreements or transactions	Information unavailable	No
G4-DMA (FS4)	Process(es) for improving staff competency to implement the environmental and social policies and procedures as applied to business lines	CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 25	No
FS6	Percentage of the portfolio for business lines by specific region, size, and by sector	CR Report, "Key figures": Page 58	No
FS7	Monetary value of products and services designed to deliver a specific social benefit for each business line broken down by purpose	Information unavailable. We are currently unable to report the monetary value of products and services. See CR Report, "We believe in people and businesses all over Denmark": Page 19 for a description of initiatives designed to provide social benefits	No
FS8	Monetary value of products and services designed to deliver a specific environmental benefit for each business line broken down by purpose	Information unavailable. We are currently unable to report the monetary value of products and services. See CR Report, "We will actively support sustainable development": Page 19 for a description of initiatives designed to provide environmental benefit	No
G4-DMA (FS9)	Coverage and frequency of audits to assess implementation of environmental and social policies and risk assessment procedures	CR Report, "Organisation and governance" Page 55	No
FS10	Percentage and number of companies held in the institution's portfolio with which the reporting organization has interacted on environmental or social issues	CR Report, "Persistence and dialogue can make a difference": Page 33	No
FS11	Percentage of assets subject to positive and negative environmental or social screening	CR Report, "Responsible investment": Pages 30-31	No
G4-DMA (FS12)	Active ownership	CR Report, "Persistence and dialogue can make a difference": Page 33	No
FS13	Access points in low-populated or economically disadvantaged areas by type	Nykredit has 42 centers distributed all around Denmark. While the distance varies between the cities and low-populated areas, most of Nykredit's services are available online, providing a digital access point for the whole country.	No
FS14	Initiatives to improve access to financial services for disadvantaged people	Not applicable	No

Nykredit

Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

+45 70 10 90 00

[Nykredit.com/samfundsansvar](https://nykredit.com/samfundsansvar)

Denne rapport
er printet på Nykredits
svanemærkede trykkeri.

