

2023

# Rapport om samfundsansvar

Hvordan gør vi grøn  
omstilling økonomisk  
forsvarlig?

29. Februar 2024

Torben Lauridsen  
Landbrugsdirektør



## Udvikling i hele Danmark – til hver en tid

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

### Et grønnere Danmark



Grønnere  
boliger



Grønnere  
ejendomme



Grønnere  
landbrug



Grønnere  
virksomheder



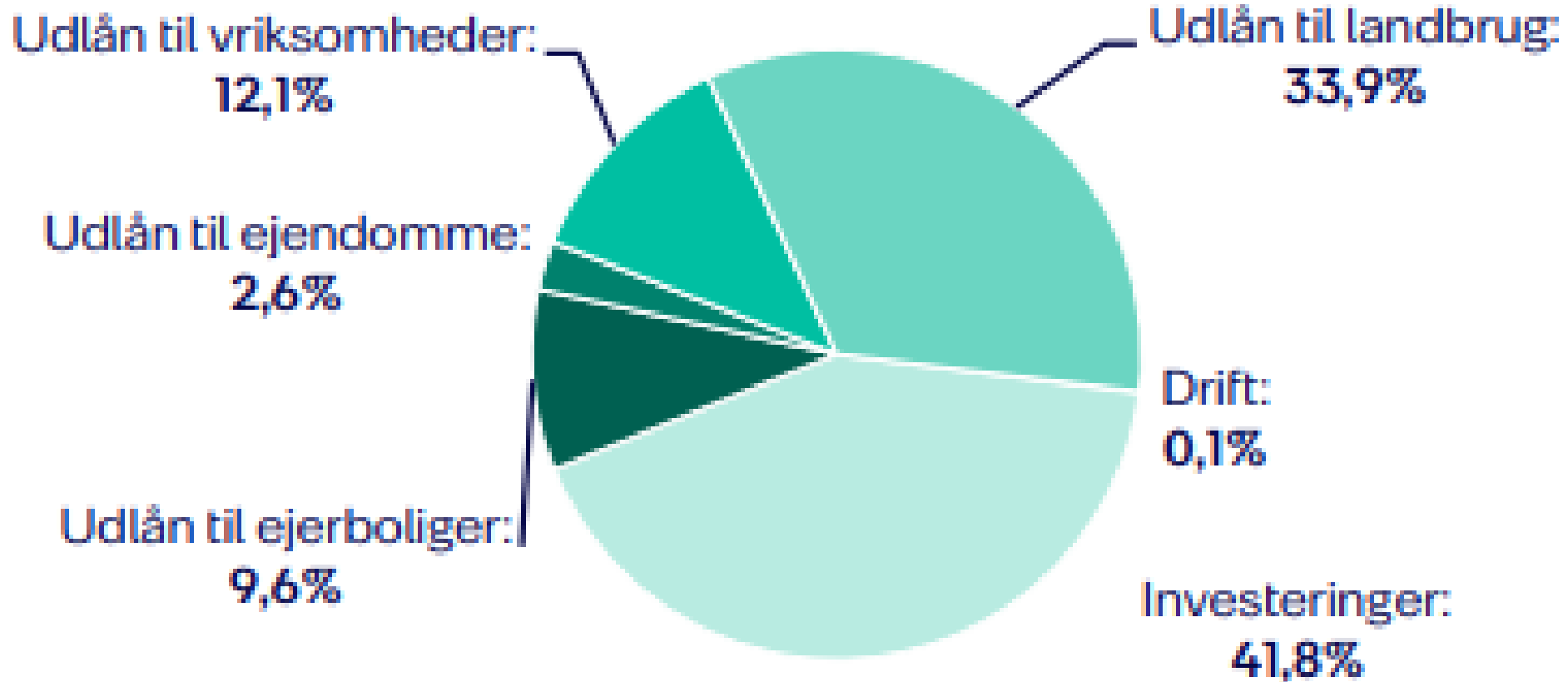
Bæredygtige  
investeringer

# Vi arbejder fortsat for bedre bæredygtighedsdata

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

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

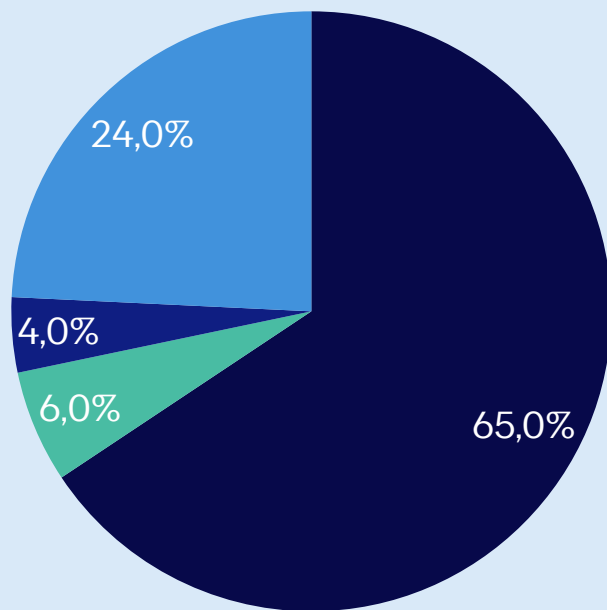
# Nykredit-koncernens klimaaftryk fordelt på udlån, investeringer og drift



# Landbruget udgør knap halvdelen af CO2-aftrykket fra vores udlån...

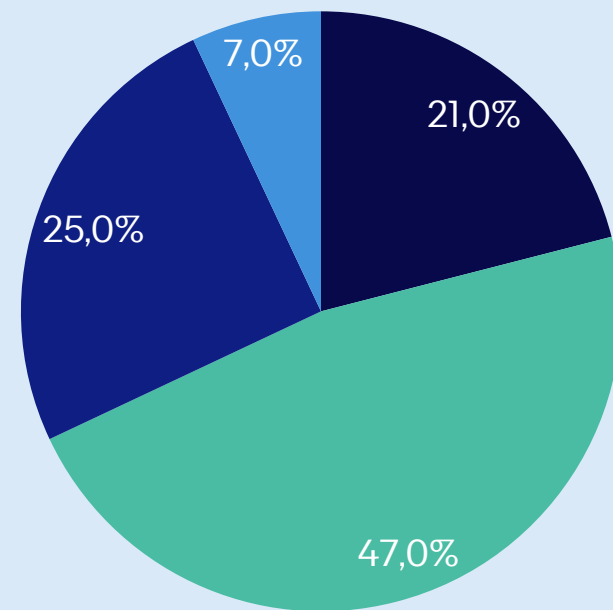
## Udlånsporteføljen fordelt på sektorer

Ejerboliger Landbrug Virksomheder Ejendomme



## Udlånsporteføljens CO2-aftryk fordelt på sektorer

Ejerboliger Landbrug Virksomheder Ejendomme



# Udvalgte handlinger



## Ejerboliger



## Ejendomme



## Landbrug



## Virksomheder



## Investeringer

### Værditilbud – nemmere og billigere at vælge grønt

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

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

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

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

- Svanemærkede fonde med kurtagefrihed

### Dialog og aktivt ejerskab

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

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

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

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

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

### Krav og vilkår

- Ingen planer om krav til boligejere

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

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

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

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

### Partnerskaber Nykredit

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

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

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

- Valified
- Rambøll

- Climate Action 100+
- Sektorsamarbejde om klimamål for aktiefonde

# Vi støtter vores kunder og vil være en aktiv medspiller i den grønne omstilling

## Større, eksisterende og nye kunder:

*Kunder med eksponering > 20 mio. (kvæg) og 50 mio. (øvrige)*

- **Forventning** om indlevering af klimahandlingsplan i 2024
- **Balanceret og insisterende** tilgang, når kunder ønsker nye forretninger, omlægninger eller genforhandling

Gratis brug af ESGreenTool ved indlevering af klimahandlingsplan

## Andre, eksisterende kunder:

*Kunder med eksponering < 20 mio. (kvæg) og 50 mio. (øvrige)*

- **Tilbud** om gratis brug af ESGreenTool mod indlevering af klimahandlingsplan i 2024

Gratis brug af ESGreenTool ved indlevering af klimahandlingsplan



SPONSERED BY:

**Forenet  
Kredit**

**Nykredit**

**SEGES  
INNOVATION**

# Potentiale og behov for et tæt samarbejde fremadrettet

## Aktuelle udfordringer og muligheder i landbruget – set fra en finansieringspartner



Bæredygtighed og  
klimaforandringer



Valg af optimal ejerform og  
generationsskifte



Usikre politiske rammer og  
potentiel CO2-afgift



Reduktion i direkte  
indkomststøtte fra EU



Stigende kapitalkrav



Svingende input- og  
afsætningspriser

*Vi ønsker at være en del af de fremtidige løsninger for landbruget som en stærk og forudsigelig samarbejdspartner*



# Et grønnere Danmark

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

Tonny Thierry Andersen, koncerndirektør i Nykredit

Vi lægger vægt på og forventer, at landbrugerne er bevidste om både klimapåvirkning, biodiversitet, miljø og arbejdsforhold, samt at landbrugskunderne etablerer planer for bæredygtig udvikling.

# Ambitioner for 2024

- Tilbyde gratis adgang til ESGreenTool til alle landbrugsvirksomheder via grønt tilskud fra Forenet Kredit
- Forventning om klimahandlingsplan fra større landbrugsvirksomheder
- Afholde kundearrangementer mhp. At udbrede viden om virkemidler i samarbejde med andre aktører i og omkring landbruget.
- Afholde webinarer for kunder om udarbejdelse af klimahandlingsplaner.
- Videreudvikle ESG-vurderingen, bl.a. gennem øget brug af kvantitative data.
- Sikre yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere, så vi styrker kvalitet af både rådgivning og risikostyring.
- Implementere målrettet indsats på dataoverførsel til Nykredit.
- Sammen med landbruget dygtiggøre os i forhold til omstillingsplaner.

# Hvem ejer Nykredit?



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

# Sådan delte vi fremgangen i 2023

## KundeKroner\*

(Totalkredit)

**1.309 mio. kr.**

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

## ErhvervsKroner\*

(Nykredit)

**266 mio. kr.**

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

## Grønt tilskud\*

(Nykredit og Totalkredit)

**25 mio. kr.**

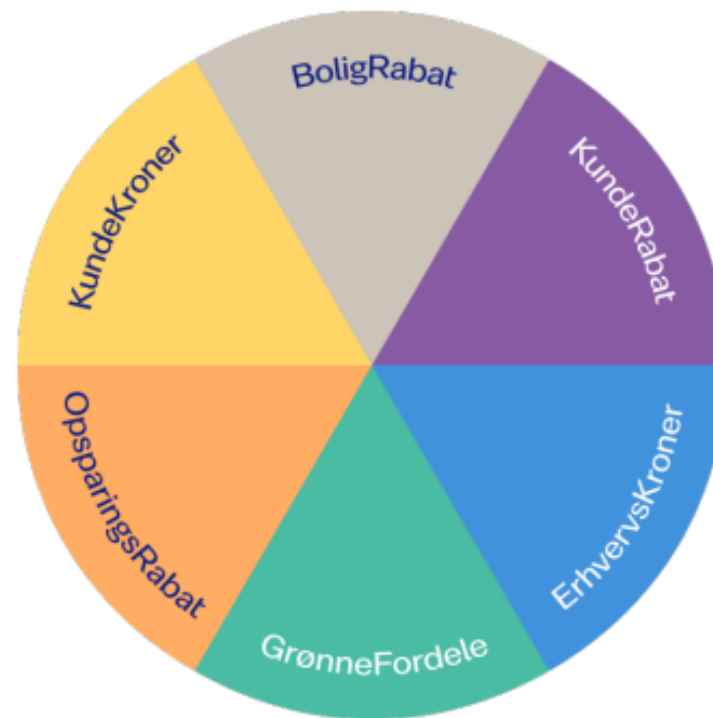
\*Grønt tilskud anvendt i Nykredit og Totalkredit i 2023. Forenet Kredit giver Nykredit-koncernen et grønt tilskud, som gør det muligt at tilbyde særligt attraktive grønne produkter til kunderne.

## Øvrige fordele\*

(Nykredit)

**179 mio. kr.**

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



## ForeningsFordele

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

# Forretningsmodel

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



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



**Vi forvalter både privat- og erhvervskunders formue.**

- 456 mia. kr. i formue under forvaltning



**Vi finansierer almene boliger og andelsboliger.**

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



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

- 1.081 mia. kr. i formue under administration



**Vi finansierer boliger og håndterer øvrige bankforretninger for private kunder.**

- 14 mia. kr. i bankudlån



**Vi finansierer ejendomme, drift og udvikling i landbruget.**

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



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

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



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

# Nykredit-koncernens klimamålsætninger

## Netto nul i 2050

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

## Grønnere landbrug



### Samfundsudfordring

Det danske landbrug er højteknologisk og energieffektivt sammenlignet med andre lande, men det står for over 20% af den samlede udledning af drivhusgasser i Danmark. Derfor er der et stort behov for udvikling af nye løsninger og investering i mere bæredygtige produktionsmåder. Erhvervet har selv sat et mål om, at det danske landbrug skal være CO<sub>2</sub>e-neutralt i 2050, og en bred vifte af Folketingets partier har indgået aftale om konkrete reduktionsmål for udledning af drivhusgasser og kvælstof i 2030.



### Nykredits tilgang

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

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



### Governance

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

### Politikker

- Kreditpolitik



### Handling og resultater

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

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



### Risici for negativ påvirkning af samfundet

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

### Risici for Nykredit

Klimamæssigt ses landbrug som et højrisikoområde, og Nykredit har en betydelig eksponering på området. Den grønne omstilling i landbruget kan påvirke økonomien, både hos de landbrugsvirksomheder, der ikke lever op til de stigende krav og forventninger, og hos landbrugsvirksomheder, hvor meromkostninger til den grønne omstilling – fx i form af en CO<sub>2</sub>-afgift – ikke kan overføres til forbrugerne.



### Ambitioner for 2024

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

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



## Nøgletal og mål CO<sub>2</sub>e-aftryk, landbrugsejendomme

82

Udlån omfattet (mia. kr.)

2.052

Finansierede udledninger (ktCO<sub>2</sub>e)

### Udledningsintensitet (tCO<sub>2</sub>e/mio.kr.)

