

## **DLR Kredits samfundsansvar (CSR)**

DLR Kredit yder som realkreditinstitut lån mod pant i fast ejendom til landbrugsejendomme og andre erhvervsjendomme i samarbejde med aktionærkredsen bestående af pengeinstitutter.

DLR Kredit er som SIFI-institut bevidst om realkreditfinansieringens betydning for de pågældende typer erhvervsvirksomheder og opererer som ansvarlig virksomhed i overensstemmelse med lovgivningens krav og i overensstemmelse med DLRs forretningsmæssige målsætninger.

DLR Kredit tilstræber i den daglige drift i alle henseender at drive en ansvarlig forretning i overensstemmelse med DLR Kredits værdigrundlag og under hensyntagen til DLR Kredits interesser, der omfatter aktionærer, låneformidlere, obligationsinvestorer, låntagere, myndigheder, medarbejdere og det omkringværende samfund.

DLR Kredits samfundsmæssige ansvar udøves som en naturlig del af virksomhedens udlåns- og samarbejdspolitikker. Der er ikke med baggrund i DLR Kredits forretningsmæssige aktiviteter fundet eksplicit behov for at implementere specifikke politikker vedrørende respekt for menneskerettigheder samt vedrørende reduktion af klimapåvirkningen som følge af virksomhedens aktivitet.

### Aktionærer og låneformidlere

DLR Kredit er en vigtig samarbejdspartner for DLR Kredits låneformidlere, der samtidig helt overvejende også er DLR Kredits aktionærer. DLR Kredit har derfor som målsætning at have en kapitalstruktur med et kapitalgrundlag ud over lovgivningens krav, således at DLR Kredit kan modstå betydelige økonomiske tilbageslag for de erhverv, DLR Kredit finansierer.

DLR Kredit opretholder derfor et kapitalgrundlag ud over lovgivningens krav, ligesom DLR har en målsætning om at opretholde en buffer til LTV-overholdelse vedrørende udstedte SDO-obligationer, der kan modstå betydelige prisfald på de belånte ejendomme. DLR tilstræber ligeledes at opretholde et kapitalgrundlag, der understøtter en rating, der muliggør afsætning af obligationer på et konkurrencedygtigt kursniveau.

### Låntagere

DLR Kredit er bevidst om at have en ansvarlig kreditpolitik i såvel positive som negative konjunkturførøb. DLR Kredits kundekreds er kendetegnet ved, at realkreditfinansieringen udgør en betydelig del af den samlede fremmedfinansiering, og DLR Kredit har som målsætning for kreditpolitikken at kunne tilbyde lån til gode kunder og gode projekter i overensstemmelse med lovgivningens krav uanset konjunktursituationen og kundens branche. DLR har således aktivt ydet udlån på landbrugsområdet også i de år, hvor erhvervet oplevede særlige vanskelige forhold.

DLR har etableret en lånepulje på 1 mia. kr. for at styrke mulighederne for gennemførelse af ejerskifter på landbrugsområdet. Herved kan nyetablerede landmænd opnå finansiering på særligt favorable vilkår. DLR har efterfølgende konstateret en pæn interesse for ordningen, hvor der ultimo 2017 er udestående lånetilbud eller udbetalt lån for godt ½ mia. kr.

DLRs aktionærer og dermed låneformidlende institutter er geografisk fordelt over hele Danmark samt Færøerne og Grønland. DLR er således via de låneformidlende institutter repræsenteret såvel i større byer som landområder. Det er vigtigt for DLR at kunne tilbyde finansiering til alle kreditværdige lånsøgere uanset geografisk placering.

DLR tilbyder derfor, efter en grundig kreditvurdering og herunder vurdering af pantets værdi og omsættelighed, lån til alle kreditværdige kunder uanset geografisk område. Herved sikrer DLR en sund kreditpolitik, mens den enkelte låntager opnår en belåning, der tilpasses dennes forhold.

#### Øgede satser for risiko- og administrationsbidrag

DLR indførte i årene efter den finansielle krise stigninger i bidragssatserne m.v. på realkreditlån.

Begrundelsen for de gennemførte bidragsstigninger er i det væsentligste følgende:

- Øgede myndighedskrav til størrelsen og kvaliteten af kapitalgrundlaget
- Øgede krav fra ratingbureauer til kapital og overdækning
- Øgede omkostninger til kapital og supplerende sikkerhedsstillelse
- Ændringer i prisstruktur med baggrund i henstillinger fra ratingbureauer og myndighedsanbefalinger, hvorved der i højere grad er sammenhæng mellem bidragssats og den risiko, der er forbundet med den konkrete lånetype
- Behov for tilpasning af bl.a. fundingens sammensætning som følge af Finanstilsynets indførelse af en tilsynsdiamant for realkreditinstitutter, hvor bidragsændringer har været anvendt til at påvirke kundernes adfærd
- Øgede tab og nedskrivninger
- Øgede krav til indtjening for at imødekomme ovenstående.

Uanset at forhøjelsen af bidragssatserne påvirker den enkelte låntagers økonomi negativt, vurderes det at være samfundsmæssigt ansvarligt at sikre DLRs økonomiske fundament således, at DLR også i fremtiden kan tilbyde de erhverv, DLR finansierer, realkreditlån på attraktive og konkurrencedygtige vilkår.

DLR er opmærksom på, at der kan være kunder med væsentlige økonomiske udfordringer. DLR ønsker også ved bidragsforhøjelser at agere ansvarligt i relation til denne kundegruppe.

#### Medarbejdere

DLR Kredits medarbejderpolitik er baseret på længerevarende ansættelsesforhold af engagerede medarbejdere. DLR Kredit tilbyder medarbejderne flere typer medarbejdergoder samt mulighed for løbende efteruddannelse.

#### Miljø og energi

DLR Kredit er opmærksom på løbende at nedbringe forbruget af energi, papir m.v. DLR Kredit arbejder derfor mod en øget digitalisering af kommunikation og samarbejde med kunder og pengeinstitutter. DLRs kunder modtager eksempelvis som udgangspunkt ikke længere årsopgørelsen på papir. DLR Kredit vurderes samtidig at have re-

duceret papirforbruget betydeligt, uden at informationsniveauet til kunder og samarbejdspartnere er forringet. DLR Kredit anvender kun i meget begrænset omfang trykt informationsmateriale.

DLR Kredit fik i 2012 foretaget en energiscreening af DLR Kredits domicilejendom. Konklusionerne og anbefalingerne fra denne screening indgår løbende i DLR Kredits investeringsplaner. Der er efterfølgende gennemført projekter, der er med til at reducere DLRs energiforbrug og emissionen af CO<sub>2</sub>. DLR har en løbende dialog med energikonsulenter med henblik på at fortsætte denne proces.

#### Kønsmæssig fordeling

Bestyrelsen har i DLR fastlagt måltal for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan. DLRs bestyrelse har typisk bestået af direktionsmedlemmer i lokale og regionale pengeinstitutter i Danmark. På baggrund heraf har kønssammenhængen i DLRs bestyrelse afspejlet sammensætningen i aktionærpengeinstitutternes ledelse.

DLRs bestyrelse har senest på bestyrelsesmødet i oktober 2017 hævet målsætningen til nu at udgøre mindst 25 pct. i 2020. Med udgangspunkt i den traditionelle sammensætning af DLRs bestyrelse regnes den pågældende målsætning som ambitiøs.

DLRs bestyrelse har endvidere fastlagt "Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på DLRs øvrige ledelsesniveauer". I politikken peges på en række konkrete initiativer, der skal medvirke til en kønsmæssig mere ligelig fordeling inden for DLRs øvrige ledelsesniveauer. Initiativerne er indarbejdet i DLRs forretningsgange og personalehåndbog og vil blandt andet blive behandlet som et led i de årlige medarbejderudviklingssamtaler.

DLRs har også vedtaget en mangfoldighedspolitik. Denne politik skal medvirke til en bredere sammensætning af DLRs bestyrelse. Der er i den forbindelse lagt vægt på, at bestyrelsen skal være bredt sammensat i forhold til bl.a. faglighed, erhvervserfaring, køn og alder.

Det er DLR Kredits vurdering, at der i 2017 er opnået tilfredsstillende resultater med arbejdet med samfundsansvar. Arbejdet vil fortsætte i 2018.