

Oktober 2024

Politik for bæredygtighed og samfundsansvar

Indhold

1.	Bæredygtighed og samfundsansvar i DLR Kredit	3
2.	Aktiv långiver	4
3.	Viden og dialog	6
4.	Ansvarlig virksomhedsdrift	7
5.	God selskabsledelse på bæredygtighedsområdet	8
6.	Politikker	8

1. Bæredygtighed og samfundsansvar i DLR Kredit

DLR er en væsentlig långiver til landbrugs- og byerhvervskunder i lokale og landsdækkende pengeinstitutter over hele landet samt i Grønland og på Færøerne. Det er derfor en selvfølge, at DLR også aktivt deltager i finansieringen af den vigtige bæredygtige omstilling hos vores fælles kunder. Vi ser det som en del af vores samfundsansvar, at vi sammen med vores låneformidlende pengeinstitutter medvirker positivt til, at kunderne kan flytte sig i en bæredygtig retning. Samtidig ønsker DLR at drive en på alle måder ansvarlig forretning, og vi gør os umage med at sætte så få negative aftryk som muligt i vores forretningsmæssige aktiviteter og i vores drift af virksomheden.

1.1 Strategisk tilgang under hensyn til de væsentligste interessenter

Som systemisk vigtigt institut i Danmark har DLR en forpligtelse til i alle henseender at drive en ansvarlig virksomhed i overensstemmelse med både lovgivningens krav, vores værdier og vores forretningsmæssige målsætninger. Det bestræber vi os på at gøre under hensyn til vores interessenter, der omfatter låntagere, obligationsinvestorer, aktionærer, låneformidlere, myndigheder og medarbejdere.

DLRs strategiske tilgang til bæredygtighed og samfundsansvar er defineret af vores interessenters forskellige præferencer, prioriteter, forventninger og krav til bæredygtighed. Det kommer til udtryk i de løbende fokusområder og konkrete bæredygtighedsindsatser, som fastlægges ud fra et ønske om aktivt at gøre en forskel, samtidig med vi hele tiden orienterer os i forhold til, hvor vores interessenter er.

I vores tilgang til bæredygtighed tager vi således hensyn til aktionærpengeinstitutternes forskellige ESG-politikker, låntagernes muligheder for grøn omstilling og investorernes ønske om at reducere den CO₂-udledning, som indirekte er finansieret med DLRs obligationer. Derudover er det en del af DLRs samfundsansvar og en vigtig del af DLRs risikostyring at bidrage til håndtering af bæredygtighedsrisici via indsatser som f.eks. indsamling af ESG-data via spørgsmål til kundernes ESG-forhold, der kan være med til at motivere dem til at agere bæredygtigt. Som ansvarlig arbejdsgiver har vi desuden en forpligtelse til at skabe et miljø, hvor medarbejderne trives, udvikler sig, føler sig inkluderede, respekterede og værdsatte.

DLR har tilsluttet sig FN's principper for ansvarlig bankdrift. Dermed har vi forpligtet os til både at fremme bæredygtighed og kontinuerligt gennem impact-analyser at øge den positive påvirkning og mindske den negative påvirkning af vores forretningsaktiviteter.

DLR bidrager desuden til realisering af FN's verdensmål på områderne: Stop Sult, Bæredygtig energi, Bæredygtige byer og lokalsamfund, Klimaindsats og Livet på land.

2. Aktiv långiver

I samarbejde med de låneformidlende pengeinstitutter tilbyder DLR finansiering af den grønne omstilling til dansk landbrug og erhvervsejendomme i hele Danmark samt i Grønland og på Færøerne.

Vi finansierer rentable investeringer hos kreditværdige låntagere og er en aktiv långiver, der sammen med de låneformidlende pengeinstitutter positivt medvirker til, at låntagerne kan flytte sig i en bæredygtig retning. Vores tilgang som långiver er, at den bæredygtige omstilling først og fremmest skal give forretningsmæssig værdi for låntagerne under hensyn til både risici og potentialer. Det er således vigtigere for os at bidrage til at fremme bæredygtige tiltag hos vores låntagere frem for at ekskludere dem, der endnu ikke har taget hul på omstillingen til bæredygtig drift eller investeret i relevant energiforbedrende tiltag i bygninger.

Det er centralt for DLR at kunne dokumentere bevægelsen i låntagernes bæredygtighedsaftryk over tid. Det gør vi blandt andet ved at indhente oplysninger om kundernes ESG-forhold, som vi bruger i værdiansættelsen af ejendomme og i kreditprocessen. På nuværende tidspunkt stiller vi ikke konkrete bæredygtighedskrav til låntagere, der rækker ud over de krav, som er fastsat i lovgivningen.

2.1 Grønne realkreditlån og obligationer

DLR fremmer med sin udlånspolitik generelt den bæredygtige udvikling i hele landet. Langt størstedelen af de grønne aktiver, som DLR finansierer, er finansieret med konventionelle lån, enten fordi lånene er udbetalt, før DLR begyndte at tilbyde finansiering i grønne obligationer, eller fordi kunder har valgt en låntype, som DLR ikke tilbyder at finansiere med grønne obligationer f.eks. af hensyn til likviditeten i obligationerne.

Samtidig følger vi Finans Danmarks anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. Blandt anbefalingerne er "Flere bæredygtige produkter på hylderne", som er en opfordring til, at sektoren tilbyder låne- og investeringsprodukter til grønne og bæredygtige aktiviteter. DLR tilbyder derfor grønne lån, som er målrettet tre fokusområder: Landbrugssektoren, energieffektivitet i erhvervsejendomme og vedvarende energi. Det er tre områder, som har store klimamæssige potentialer, og som står overfor ambitiøse mål de kommende år.

De grønne lån finansieres ved udstedelse af grønne realkreditobligationer. DLR lægger vægt på gennemsigtighed, så det er klart for alle, hvilke grønne aktiver der ligger bag vores grønne obligationer. Vi offentliggør derfor løbende omfanget og fordelingen af de grønne aktiver, som vores grønne obligationer finansierer.

Lånene er funderet solidt på data, og det er en betingelse for at opnå et grønt lån, at låntager kan dokumentere, at investeringen lever op til DLRs kriterier. Dokumentation baserer sig bl.a. på screeningskriterier i EU's grønne taksonomi, og de konkrete kriterier for grønne lån kan bl.a. læses i beskrivelsen af DLRs låntyper:

<https://dlr.dk/laan-hos-os/laantyper/>.

2.2 Finansiering af hele Danmark

DLR ønsker, at det skal være muligt at få finansieret en landbrugs- eller erhvervsejendom, uanset hvor i landet den ligger. Gennem vores aktionærpengeinstitutter, der er til stede i hele Danmark samt på Færøerne og i Grønland, arbejder vi derfor strategisk på at tilbyde finansiering til alle kreditværdige lånsøgere uanset geografisk placering og dermed bidrage til vækst og udvikling også i landsbyer og landdistrikter.

DLRs låntagere er primært små og mellemstore virksomheder i Danmark, der i høj grad er med til at drive vækst og udvikling over hele landet. SMV-segmentet udgør 99 pct. af alle danske virksomheder¹ og er dermed ryggraden i dansk økonomi. På den baggrund er disse virksomheder også en vigtig nøgle i den bæredygtige omstilling, hvor selv mindre tiltag i den enkelte virksomhed sammenlagt kan give en stor effekt for f.eks. reduktion af CO₂.

2.3 Håndsrækning til nye generationer

Vi arbejder for at fremtidssikre dansk landbrug ved at tilbyde attraktiv realkreditfinansiering til yngre landmænd. Det er afgørende for udviklingen i landbruget og hele den danske fødevareproduktion, at unge kræfter etablerer sig som selvstændige landmænd. Høje krav til egenkapital kan gøre det svært for dem at etablere sig eller gennemføre et ejerskifte på en bedrift. DLR har derfor øremærket en lånepulje på 2 mia. kr. til yngre landmænd, der inden for alle produktionsgrene kan opnå finansiering på omkostningsmæssigt mere fordelagtige vilkår end andre.

2.4 Handlingsplan for nedbringelse af finansieret CO₂e-udledning

Med afsæt i Finans Danmarks anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan bidrage til den bæredygtige omstilling, offentliggør DLR en årlig handlingsplan for nedbringelse af det finansierte CO₂e-aftryk. Her kommunikerer vi om konkrete målsætninger og fremtidige indsatser for at nå de fastsatte mål.

DLRs nuværende opgørelse af den finansierte CO₂e-udledning er baseret på Finans Danmarks CO₂e-model. DLRs nuværende data har – ligesom det gælder for øvrige kreditinstitutter – ikke en kvalitet, der gør det muligt at måle CO₂e-reduktioner på bedriftsniveau/ejendomsniveau. DLR har arbejdet på at udvikle og forbedre datagrundlaget også på bedrifts- og ejendomsniveau og deltager blandt andet i sektorsamarbejde herom.

2.5 Overvågning af risici knyttet til låntagernes ESG-forhold

I overensstemmelse med gældende lovgivning er ESG-risici en del af arbejdet med risikostyring i DLR og indgår som et element i risikovurderingen af den enkelte lånesag og overvågningen af den samlede kreditrisiko på udlånsporteføljen.

I håndteringen af ESG-risici fokuserer vi på at kortlægge, hvor stor ESG-risikoen er for vores kunder og de ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for lånene. Dernæst vil vi sikre, at der også løbende er opdateret viden om ESG-risici i porteføljen af lån, og endelig at risiciene nedbringes.

¹ Kilde: Danmarks Statistik, 2022

DLR offentliggør data for ESG-risici i Søjle III-appendiks, som er en del af risiko- og kapitalstyringsrapporteringen. Kreditrisici følges i DLRs risikoregister, og de væsentligste kreditrisici rapporteres i DLRs risikooverblik. I risikoregisteret og risikooverblikket følges udviklingen i kreditrisikoen i forhold til den fastlagte risikotolerance.

2.6 Samarbejdet med de låneformidlende pengeinstitutter

Kredsen af aktionærpengeinstitutter består af både små lokale, regionale og større landsdækkende pengeinstitutter, der hver især har deres egen tilgang til ESG og bæredygtighed. Det skal vi i DLR forholde os til i vores daglige samarbejde og kunne imødekomme. Samarbejdet med det enkelte pengeinstitut skal understøtte den fælles værdiskabelse samtidig med, at vi lever op til vores ansvar på bæredygtighedsområdet.

For DLR og DLRs låneformidlere er bæredygtighed et forretningsområde, hvor DLR bidrager til pengeinstitutternes finansieringsløsninger, så kunderne sikres rådgivning og et konkurrencedygtigt produktudbud.

3. Viden og dialog

Det er vigtigt for DLR at bidrage med viden, hvor den kan gøre en forskel. Samtidig ønsker vi at indgå i dialog om den bæredygtige omstilling på tværs af interessenter og samfundsaktører, så vi ser tingene fra flere perspektiver og hele tiden bliver klogere.

3.1 Sektorsamarbejde mv.

DLR er medlem af Finans Danmark og Realkreditrådet og deltager aktivt i en række udvalg under Finans Danmark. Derudover deltager DLR i forskellige arbejdsgrupper og sektorsamarbejder med fokus på bæredygtighed, ESG-risici, standarder for CO₂-aftryk samt udvikling og forbedring af datagrundlag på ESG-området. DLR samarbejder desuden med CONCITO, Danmarks grønne tænketank, og er en del af biodiversitetspartnerskabet hos Tænketanken Frej.

3.2 Obligationsinvestorer

Som realkreditinstitut finansierer DLR udelukkende udlånet ved udstedelse af obligationer. Obligationsinvestorerne er derfor en helt central interessentgruppe og samarbejdspartner for DLR. Gruppen af investorer består primært af danske finansielle og institutionelle, professionelle investorer, som vi har en tæt dialog med. I mødet med investorerne er vi altid åbne for feedback, som kan bruges i vores arbejde med bæredygtighed, og vi lytter til de forventninger og krav, der bliver stillet til os som obligationsudsteder. Vi arbejder samtidig for at fremme forståelsen for landbrugets klimainitiativer, behovet for fødevarer, og at finansiering af fødevarereproduktion altid medfører en vis CO_{2e}-udledning. Vi mener, at det er relevant i højere grad at se på udviklingen i porteføljens bæredygtighedsgrad og realistiske reduktioner frem for at se på det faktiske klimaaftryk på den enkelte bedrift pga. måleusikkerhed for klimaaftrykket på de biologiske processer.

3.3 De låneformidlende pengeinstitutter

Ud over det daglige samspil med de låneformidlende pengeinstitutter bidrager DLR med tilbud om kompetenceudvikling til pengeinstitutterne, der har dialogen med kunderne om ESG-forhold. For at fremme den fælles værdiskabelse deler vi gerne vores viden med pengeinstitutterne f.eks. om lovgivning, regulering, sektorstandarder og overordnede risikoanalyser. Vi stiller desuden en lang række ESG-data til rådighed for det enkelte pengeinstitut til brug for risikostyring, dialog med kunder mv.

Som aktiv långiver afholder DLR løbende individuelle møder og fællesmøder med pengeinstitutterne om bæredygtighed for at drøfte, hvordan vi sammen kan medvirke til, at kunderne flytter sig i en mere bæredygtig retning. Den løbende feedback fra de samarbejdende pengeinstitutter er en præmis for, at vi kan bevæge os i både den rigtige retning og i det rette tempo, så vi kan understøtte pengeinstitutterne og hjælpe kunderne bedst muligt i deres bæredygtige udvikling.

4. Ansvarlig virksomhedsdrift

DLRs forretningsmodel bygger på langvarige, tillidsfulde samarbejdsrelationer med vores aktionærpengeinstitutter, obligationsinvestorer og realkreditkunder. Vi ser det derfor som en del af vores samfundsansvar i DLR, at vi både er så transparente som muligt udadtil, og at organisationen indadtil er klædt på til aktivt at sikre fortrolig behandling af persondata og forebygge misbrug af DLR til økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask, finansiering af terrorisme, korruption og skatteunddragelse.

4.1 Ansvarlig arbejdsgiver

DLR lægger stor vægt på at være en attraktiv arbejdsplads både for at fastholde medarbejdere og tiltrække nye. Vi følger den til enhver tid gældende lovgivning og overenskomst, og gør en indsats på flere forskellige områder for at styrke medarbejdernes arbejdsglæde og trivsel. Vi værdsætter menneskers forskelligheder og får dermed glæde af langt mere talent og flere muligheder, også i forfremmelses- og rekrutteringssituationer.

DLR tolererer ingen form for krænkende adfærd; hverken mobning, vold, seksuel chikane eller diskrimination som følge af køn, alder, handicap, etnicitet, kulturel baggrund, religion, seksuel orientering, politiske holdninger mv. DLR har etableret en whistleblowerordning, der giver mulighed for at gøre opmærksom på krænkende adfærd på anonym basis.

5. God selskabsledelse på bæredygtighedsområdet

Bestyrelsen udstikker den strategiske retning for DLRs arbejde med bæredygtighed og drøfter på bestyrelsesmøder og bestyrelsesseminarer, hvilken overordnet tilgang, DLR skal have til bæredygtighed og samfundsansvar.

Politikken for bæredygtighed og samfundsansvar sætter rammerne for DLRs arbejde på området. Det er bestyrelsen i DLR, der har det overordnede ansvar for arbejdet med bæredygtighed og samfundsansvar i DLR. Direktionen har nedsat et bæredygtighedsudvalg for at sikre fokus på området. Bæredygtighedsudvalget består af repræsentanter fra relevante områder i forretningen, herunder også direktionen.

Bæredygtighedsudvalget skal med afsæt i politikken sikre både forankring og fremdrift i bæredygtighedsarbejdet i DLR. Udvalget har ansvaret for at følge myndighedernes og de markedsdækkende krav til DLR og sikre, at DLR overholder regler og bestemmelser samt følger de anbefalinger og markedsstandarder, sektoren i regi af Finans Danmark m.fl. når til enighed om. Udvalget ser løbende på nye forretningsmuligheder, produktudbud og værdiskabelse i forhold til de samarbejdende pengeinstitutter.

Udvalget har også ansvaret for at opdatere politikker til konkretisering af specifikke bæredygtighedsindsatser, som skal forelægges og godkendes af bestyrelsen. Det kan f.eks. være kreditpolitikken, politikker om medarbejderforhold og indkøbspolitik.

Direktionen og de øvrige interne udvalg i DLR (Kreditrisikoudvalget, Likviditets- og Markedsrisikoudvalget, IOC-Risikoudvalget, Dataudvalget, IT-udvalget) orienteres desuden om arbejdet i DLRs bæredygtighedsudvalg. DLRs bestyrelse orienteres om udvalgte forhold og fremskridt på bestyrelsesmøderne og har ansvaret for at godkende DLRs politik for bæredygtighed og samfundsansvar.

6. Politikker

Flere af de områder, vi arbejder med i forhold til bæredygtighed og samfundsansvar, berøres også i særskilte politikker, lige som der hvert år rapporteres på nogle af områderne i flere rapporter samt på DLRs hjemmeside.

	Politik	Rapportering
Aktiv långiver	Kreditpolitik	Risiko- og kapitalstyringsrapport Risikorapport på udlånsområdet

	Politik	Rapportering
Transparent selskabsledelse	Politik for håndtering af risikoen for overdreven gearing	ICAAP
	IT-sikkerhedspolitik	Risiko- og kapitalstyringsrapport
	Lønpolitik	Årsrapport
	Politik for forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme	Risiko- og kapitalstyringsrapport
	Skattepolitik	Bæredygtighedsrapport
	Antibestikkelses- og antikorrupsionspolitik	Bæredygtighedsrapport
	Dataetikpolitik	Risiko- og kapitalstyringsrapport
	Risikostyringspolitik	Risikorapport til bestyrelsen
	Politik for at undgå afhængighed af nøglemedarbejdere	Risikorapport til bestyrelsen
	Politik for behandling af personoplysninger	DPO-rapport
	Whistleblower-politik	Compliance-rapport
	Politik for menneskerettigheder	Bæredygtighedsrapport
	Mangfoldighedspolitik	Bæredygtighedsrapport
	Politik for kønsdiversitet på øvrige ledelsesniveauer	Årsrapport og bæredygtighedsrapport
	Politik for kønsdiversitet i den øverste ledelse	Årsrapport og bæredygtighedsrapport
	Indkøbspolitik	Bæredygtighedsrapport

Nærværende "Politik for bæredygtighed og samfundsansvar" er godkendt på DLR Kredit A/S' bestyrelsesmøde den 31. oktober 2024. Politikken forelægges bestyrelsen til godkendelse på ny om senest 12 måneder.