

Velliv



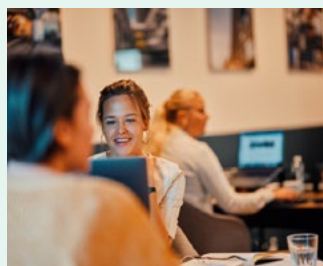
Velliv
Foreningen



Rapport om samfunnsansvar 2022

Sammen om fremtiden

Indhold



46

ESG-regnskab
Læs mere om Vellivs
ESG-nøgletal



18

Ambitiøse klimamål
Se mere om vores
klimamål



Introduktion

Forord	3
Kort fortalt	5
Milepæle 2022	6

Velliv

Forord fra CEO	8
Strategi og governance	9
Forretningsmodel	11
Væsentighedsanalyse	12
Proaktive i samfundsdebatten	13

Verden omkring

Økonomisk ansvarlighed i en usikker tid	15
Store investeringer i sundhed	16
Ambitiøse klimamål	18
5 mia. til impact investeringer	21

Udviklingsrapport

Bæredygtighed i investeringer	24
Aktivt ejerskab	26
Ejendomsinvesteringer	28
Samarbejde med erhvervskunder	30
Tæt på kunderne	31
Medarbejdertilfredshed	33
Diversitet, ligestilling og inklusion	35
Klima- og miljøregnskab	37
Leverandørstyring	39
Good governance og antikorrupsion	40

Hvidvask og terrorfinansiering	41
Dataetik	42
Skat	43
Whistleblowerordning	44

ESG regnskab

Vellivs ESG-nøgletal	46
Klimapartnerskaber	48
TCFD-rapportering	50
Disclosureforordning (SFDR)	51
EU taksonomien	52

Velliv Foreningen

Velliv Foreningens samfundsansvar	55
Vores arbejde med mental sundhed	56
Aktivt medlemsdemokrati	60
Aktivt ejerskab og ansvarlige investeringer	62
Velliv Foreningens ESG-nøgletal	63

Dokumentation

Om rapporten	66
UN Global Compact (UNGC)	68
Sustainable Development Goals (SDGs)	69
Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)	70
Regnskabspraksis ESG data	71

SFDR bilag

80



This is our Communication on Progress in implementing the principles of the United Nations Global Compact and supporting broader UN goals.

We welcome feedback on its contents.



Et turbulent år

Ved udgangen af 2022 var Velliv og Velliv Foreningen et forsikrings- og foreningsfællesskab for 407.000 danskere. Vi er til stede for en meget stor del af befolkningen, når det går godt, men også når livet er svært, både i dag og i morgen – og i mange år ude i fremtiden. Det er et stort ansvar, som vi hver dag forvalter med største omhu – fordi vi er kundernes Velliv.

Forord

At have forpligtelser, der rækker langt ud i fremtiden, kræver en sikker hånd, når verden omkring os forandres – og forandringer har vi med al mulig tydelighed set mange af i det forgangne år. Krigen i Ukraine har trukket et trist tæppe af usikkerhed ind over Europa, en usikkerhed som vi har været skånet for i mange år. Den stigende inflation og de høje priser på energi og forbrugsvarer påvirker mange mennesker, både på pengepungen og på trivslen. I tillæg har kombinationen af kraftige fald på aktiemarkederne og stigende renter betydet, at der i 2022 ikke rigtig har været nogen sikker havn for pensionsopsparerne. Når det er sagt, er det værd at hæfte sig ved, at Vellivs kunder kan se tilbage på en længere periode med meget høje afkast på pensionen.

Trivslen og den mentale sundhed blandt mange danskere, særligt de unge, er generelt udfordret i disse tider. Sundhedsprofilen fra 2021 taler sit tydelige sprog: Trivslen blandt samtlige aldersgrupper og for begge køn, er faldende. Det er en problemstilling, som vi både gennem vores forretningsmæssige virke og almennyttige indsats arbejder for at forbedre. Det gør vi primært med vigtige indsatser ude i virksomhederne, fordi de ofte sidder med nøglen til at handle på udfordringerne.

Behovet for en effektiv grøn omstilling blev i 2022 sat i et nyt geopolitisk perspektiv. Danmark og resten af verden skal frigøres af olie og naturgas, og kravet til investeringer i nye energiløsninger steg kraftigt i løbet af 2022. Verden har brug for, at klimaforandringerne håndteres her og nu, og som et af Danmarks største pensionselskaber vil vi i endnu højere grad, og langt mere målrettet, medvirke til at bremse klimaforandringerne. Velliv anerkender Parisaftalen og vil være klimaneutral senest i 2050.

I et samfundsperspektiv spiller Velliv og Velliv Foreningen en vigtig rolle. Som demokratisk, medlemsejet virksomhed har vi stor rækkevidde, og vi hviler på stærke værdier. Med investeringer for 320 mia. kr. har vi stor indflydelse på de virksomheder og lande, vi investerer i. Som pensions- og forsikringselskab for 407.000 mennesker sikrer vi mange danskere økonomisk. Vi rådgiver og bidrager til at forebygge sygdomme, og vi hjælper, når skaden er sket. Og som medlemsforening med almennyttige uddelinger sikrer vi aktivt ejerskab, uddeling af overskud til medlemmerne og økonomisk støtte til en lang række projekter, som styrker den mentale sundhed i Danmark.

Når vi ser ind i 2023, ser vi ind i endnu et turbulent år. Krigen i Ukraine pågår i skrivende stund, inflationen er fortsat høj, og energikrisen er ikke løst på kort tid. Trivslen i befolkningen er heller ikke en udfordring, som kan løses med et snuptag. Det kræver langsigtede indsatser, og derfor vil Velliv og Velliv Foreningen fortsat handle rettidigt og styre fællesskabet med vores kunder sikkert igennem usikre tider. I denne rapport kan du læse om de indsatser, vi har gennemført, og de resultater, vi har skabt i 2022.

God læselyst!

Anne Broeng
Formand for
Vellivs bestyrelse

Peter Gæmelke
Formand for Velliv
Foreningens bestyrelse



Kort fortalt

Velliv er et 100 % kundejet pensionselskab med rødder, der rækker mere end 100 år tilbage. Vellivs kunder er medlemmer af Velliv Foreningen, der ejer Velliv.

407.000

kunder/
medlemmer

Kåret til årets
pensionselskab
for 3. år i træk

Velliv forvalter en samlet pensionsformue på

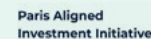
240 mia. kr.



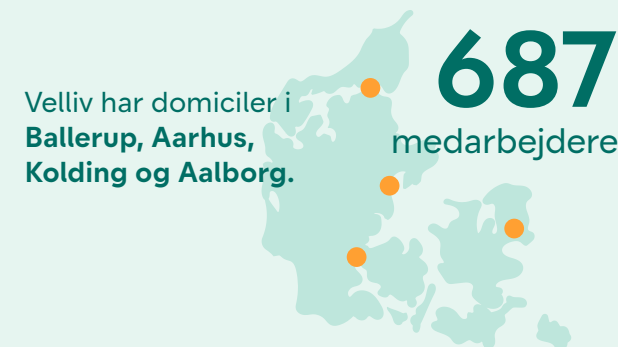
Velliv Foreningen uddeler



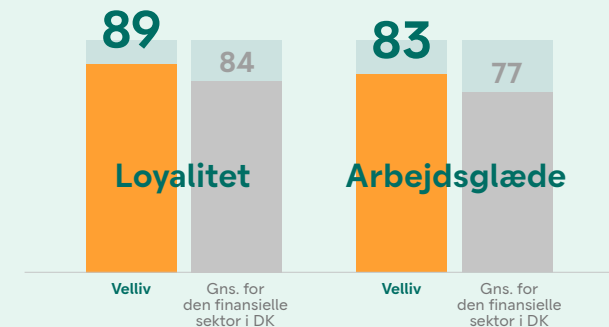
Velliv tilsluttede sig i 2022 Science Based Targets initiative, Paris Aligned Investment Initiative og Finance for Biodiversity Pledge



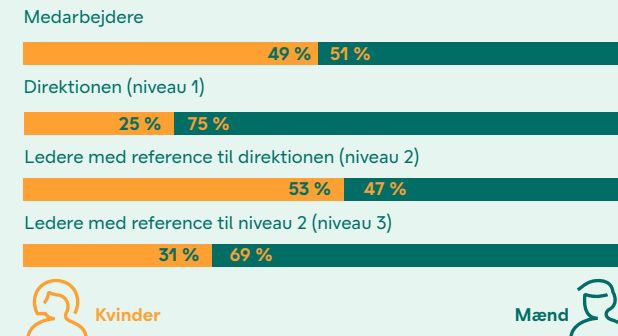
Velliv vil være **klimaneutral** **2030**
for egen drift og **2050**
for alle investeringer senest



Tilfredse medarbejdere



Kønsfordeling





Milepæle 2022

Ny komité for
Samfundsansvar



Tilslutning til
Science Based
Targets initiative

Tilslutning til
Paris Aligned
Investment Initiative

Tilslutning til
Finance for
Biodiversity Pledge

Initiativtager for
Danmarks Mentale
Sundhedsdag



Klimastrategi
godkendt



Beslutter vi vil
investere 5 mia kr. i
den bæredygtige
transformation

ESG-rapportering
valideret af tredjepart

Medlemmerne deltog
aktivt i valget til
Velliv Foreningens
repræsentantskab



Vellivs samfundsansvar

Velliv tager ansvar for de påvirkninger, vi har på verden og håndterer de risici, vi møder, som en konsekvens af vores investeringer, forsikringer og virksomhedsdrift. Vi ser samtidig muligheder i at tage et aktivt samfundsansvar og i at skabe bæredygtige resultater, til gavn for kunder, medarbejdere og samfund.



Vellivs samfundsansvar

Ambitionerne om at skabe bæredygtig forandring og bedrive aktivt samfundsansvar er høje i Velliv. Vi er som altid drevet af vores værdier omsorg, optimisme og ordentlighed, og vi er af den overbevisning, at vores samfundsansvar er med til at skabe et stærkt og konkurrencedygtigt Velliv til gavn for kunder og de kommende generationer. Velliv arbejder kontinuerligt med samfundsansvar og støtter fortsat UN Global Compacts ti principper. Vi forpligter os til at indarbejde samfundsansvar i vores strategier, politikker, due diligence processer og rapportering. Vores ambition er at skabe reel bæredygtig forandring og at kommunikere den forandring til vores kunder og medlemmer. Det er desuden centralt for os at bidrage til stærke fællesskaber, som gavner vores kunder, Velliv og samfundet, ligesom vi ser vores medarbejdere som en vigtig del af løsningen.

Behovet for en effektiv grøn omstilling blev sat i et nyt lys i 2022. Dels som følge af krigen i Ukraine og dels fordi, at det på COP27 i Egypten alene lykkedes landene at genbekræfte målene for Glasgow klimapagten, men uden en aftale om finansiering. Set i det perspektiv, er behovet for private investeringer på energiområdet blevet endnu større, og på det punkt meldte Velliv tre initiativer ud i 2022. For det første offentliggjorde vi en ny klimastrategi. Sigtet er naturligvis CO₂-neutralitet for både investeringsporteføljen og for driften i henholdsvis 2050 og 2030. For det andet stiftede vi i foråret en impact fond, som over en treårig periode vil investere 5 mia. kr. primært i danske virksomheder, der udvikler og leverer bæredygtige løsninger indenfor energieffektivitet, ressourceeffektivitet og sociale forhold. På den måde er vi med til at udvikle nye bæredygtige løsninger og arbejdspladser til gavn for samfundet samtidig med, at vi skaber gode finansielle afkast til kunderne.

For det tredje offentliggjorde vi i slutningen af året en investering på 120 mio. kr. i grønne New Zealandske statsobligationer. Investeringerne bemærker sig særligt ved at tage markante hensyn til biodiversiteten. Vi tilsluttede os desuden flere internationale initiativer – herunder Science Based Targets initiative, Paris Aligned Investment Initiative og Finance for Biodiversity Pledge – så vi sammen med andre trækker i den rigtige retning.

På de indre linjer fik vi i 2022 skabt en stærkere governance struktur omkring arbejdet med samfundsansvar og bæredygtighed. En ny-etableret komité for samfundsansvar, skal med direktionens direkte involvering være med til at sikre, at arbejdet med samfundsansvar forankres dybt i hele organisationen. Samtidig besluttede vi at sikre ekstern revision af vores ESG-nøgletal fra og med 2022, for på den måde at sikre endnu bedre kvalitet i de data, vi baserer mål og indsatser på, og som vi præsenterer for omverden.

I 2023 vil vi implementere ambitiøse handlingsplaner og fortsætte vores store fokus på klima, natur og sundhed. Et omfattende internt uddannelsesforløb vil desuden betyde, at vi både kan imødekomme virksomhedernes behov for sparring i relation til bæredygtighed, og at vores medarbejderes kompetencer på området styrkes generelt. Slutteligt vil vi sikre, at EU's rapporteringskrav implementeres i vores forretning, og at vi er transparente om vores præstationer på området.

Steen Michael Erichsen

Adm. direktør i Velliv



Strategi og governance

For Velliv er udøvelsen af aktivt samfundsansvar et af de bærende elementer i den samlede forretningsstrategi. Muligheder og risici forbundet med et aktivt samfundsansvar, rækker både ind i vores produkter og rådgivning, i forsikringsvirksomheden, i den almene drift og naturligvis i investeringsområdet. Samfundsansvaret udøves i fællesskab med flere lokale og internationale organisationer og partnere, og Velliv arbejder altid ud fra universelle principper og mål for samfundsansvar og bæredygtighed. Verden har aldrig haft mere brug for, at flere agerer ansvarligt, og Velliv ønsker at yde vores bidrag bedst muligt. Den overordnede ambition er at øge tilliden til, at Velliv honorerer vores langsigtede forpligtelser overfor kunder, medarbejdere og samfundet.

Ambitionsniveauet er højt på tværs af forretningen, og Velliv ønsker at være et markedsledende selskab på samfundsansvar ved udgangen af 2025. I 2022 etablerede Velliv 5 strategiske indsatsområder frem mod 2025 som værende særligt relevante for at kunne indfri Vellivs ambition. Temaerne er udvalgt, fordi de adresserer specifikke udviklingsbehov, ligesom de repræsenterer særlige muligheder.



Komité for samfundsansvar

Vellivs direktion har i 2022 nedsat en ny komité med repræsentanter fra Vellivs organisation, som har særlig betydning for forankringen og implementeringen af samfundsansvar bredt i organisationen. Komitéen har mandat til at træffe beslutninger vedrørende strategi, mål og handlinger for Vellivs arbejde med samfundsansvar og

bæredygtighed, herunder indstillinger til bestyrelsen. Direktionen er repræsenteret med to medlemmer i komitéen. Afdelinger som HR, Indkøb, Governance, Sundhed, Investeringer, Ejendomme, Salg, Kommunikation og Samfundsansvar er også repræsenteret, og komitéen mødes 4-5 gange årligt.



5 indsatsområder frem mod 2025

3. Viden og uddannelse

En bred uddannelsesindsats vil fra og med 2023 være med til at sikre, at alle Vellivs medarbejdere får den nyeste viden om samfundsansvar og bæredygtighed. Udvidet træning og certificering af de kundeansvarlige, vil desuden betyde, at Velliv kan yde kvalificeret sparring til virksomheder om emnet.

1. Klima og natur

I 2022 tilsluttede Velliv sig tre ambitiøse globale initiativer som samlet set arbejder for at passe bedre på vores klode og forsøge at genoprette en bæredygtig udvikling. Sammen med Science Based Targets initiative, Paris Aligned Investment Initiative og Finance for Biodiversity Pledge, arbejder vi både for et lavere globalt CO₂-udslip og for at bremse det massive tab af biodiversitet.

2. Sundere liv

Den mentale trivsel blandt Vellivs kunder er af stor betydning og vil vedblive med at være det i de kommende år. I 2022 etablerede Velliv derfor et helt nyt forretningsområde, som skal hjælpe de alt for mange mennesker, som hver dag døjer med psykiske og fysiske lidelser på, og udenfor, arbejdspladsen.

4. Trivsel og fællesskaber for børn og unge

Velliv er gået sammen med Danmarks Idrætsforbund (DIF) og Danske Gymnastik- & Idrætsforeninger (DGI) om at skabe flere inkluderende fællesskaber og styrke de muligheder, der er for frivillige i Danmark. Sammen vil vi forbedre de fællesskaber og venskaber, som vi alle sammen er så afhængige af, og som desværre er blevet en mangelvare for flere og flere børn og unge.

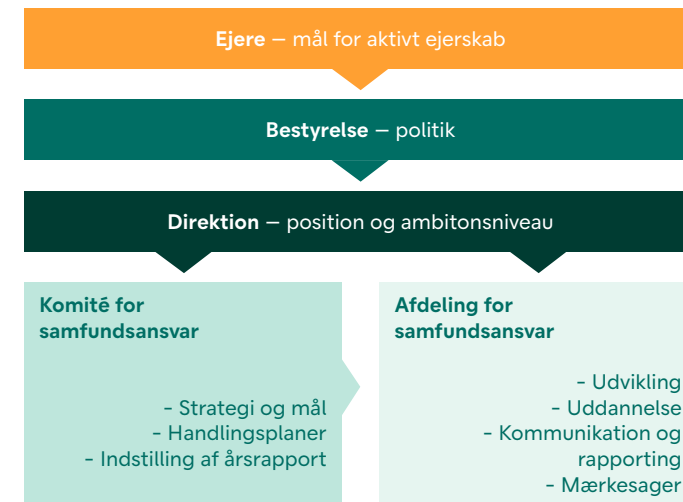
5. Data og rapportering

Systematisk og troværdig kommunikation om de resultater, Velliv skaber i relation til samfundsansvar og bæredygtighed, er afgørende for at indfri vores ambition på området. Vores rapportering er desuden blevet underlagt ekstern revision i 2022 for på den måde at kvalitetssikre ESG-rapporteringen.

Governance

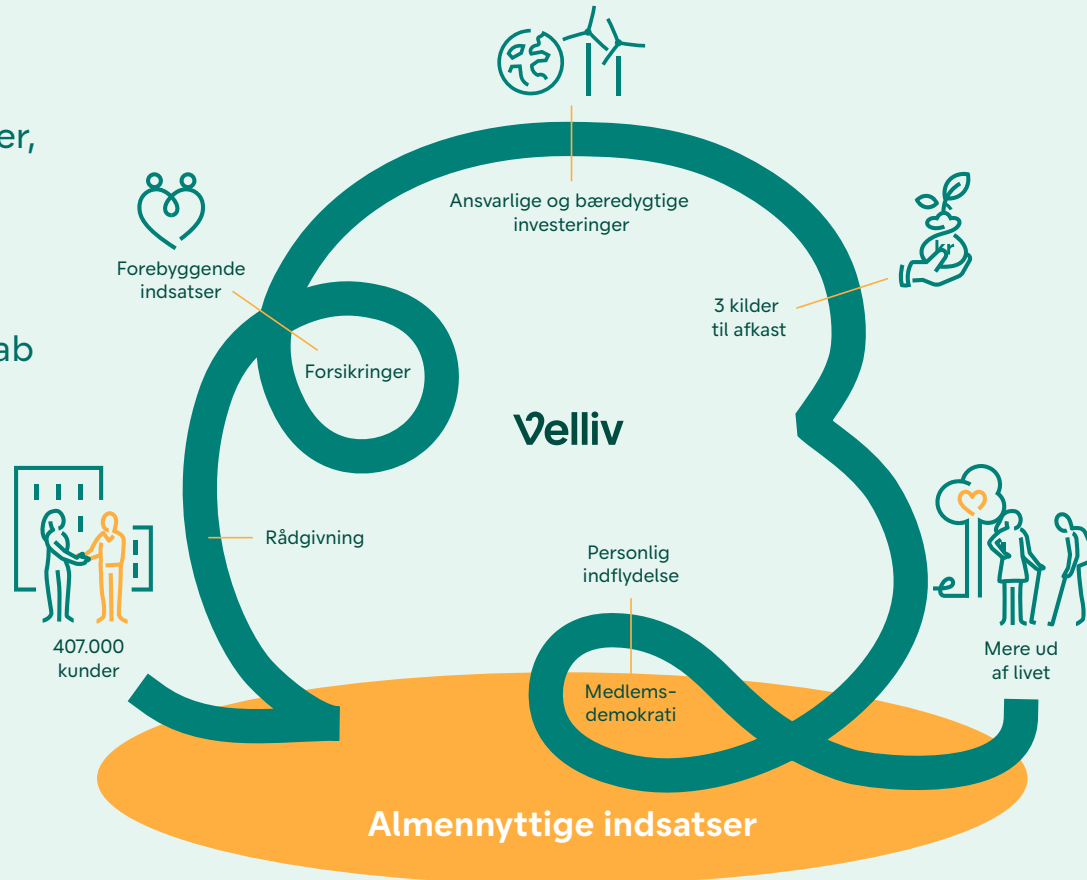
Vellivs kunder udtrykker den overordnede retning og prioritering for Velliv gennem Velliv Foreningens Politik for aktivt ejerskab. Bestyrelsen definerer de politiske rammer, som direktionen har ansvaret for at forvalte og implementere. Afdelingen for samfundsansvar udgør den operationelt ansvarlige enhed for området, sammen med Komité for samfundsansvar. Komitéen udarbejder strategi, mål og handlingsplaner, og indstiller hvert år Rapport om Samfundsansvar til bestyrelsens godkendelse.

Governance struktur



Forretningsmodel

Danskerne, og dermed Vellivs kunder, forventer et højt niveau af tryghed, integritet og ansvarlighed hos deres pensionselskab



Det danske pensionssystem er velreguleret og velfungerende og ofte udråbt til verdens bedste. 1) Folkepensionen og ATP, 2) firmapensionsordning og arbejdsmarkedspension og 3) privatopsparing er, i kombination, fundamentet for størstedelen af befolkningens tryghed – både når ulykken rammer, og når arbejdslivet ophører.

Indfasningen af arbejdsmarkedspensioner har i særlig grad gjort en god pensionsopsparing mulig for alle arbejdende samfundsgrupper og har skabt et solidt fundament under danskernes pensionsalder. Pensionsbranchen udgør altså en væsentlig del af det danske velfærdssystem, og branchens ydelser er tæt forbundet med de offentlige.

Danskerne, og dermed Vellivs kunder, forventer et højt niveau af tryghed, integritet og ansvarlighed hos deres pensionselskab, lige som der ofte er et politisk ønske om, at pensionsbranchen er en del af løsningen på nogle af de udfordringer, der ligger foran os. Velliv tager ansvar for de påvirkninger, vi har på verden, og håndterer de risici, vi møder, som en konsekvens af vores investeringer, forsikringer og virksomhedsdrift. Vi ser samtidig muligheder i at tage et aktivt samfundsansvar og i at skabe bæredygtige resultater, til gavn for kunder, medarbejdere og samfund. Vi arbejder ud fra universelle, internationale principper og mål for samfundsansvar og bæredygtighed, ligesom vi indgår i anerkendte partnerskaber for at opnå de ønskede resultater i Danmark og udlandet. Vores mål er, at vi som demokratisk, foreningsejet pensionselskab leverer en god pension, så vores kunder får mere ud af livet og samtidig bidrager til at realisere og dokumentere en bæredygtig forandring i verden til gavn for kommende generationer. Det er i det lys, at vores forretningsmodel og samfundsansvar skal ses.

Væsentlighedsanalyse

Klimaudfordringerne påvirker risikobilledet og mulighederne i investeringsportføljen

Biodiversitet og social ulighed bliver store temaer = bæredygtighed i et bredere perspektiv

Bevægelse mod aktivt ejerskab og **tilvalg** af bæredygtighed

Fokus på reel impact i investeringerne (The Decade of Action)

59 % flere danskere over 80 år i 2030 = problemer med ensomhed og aldersbetingedesygdomme

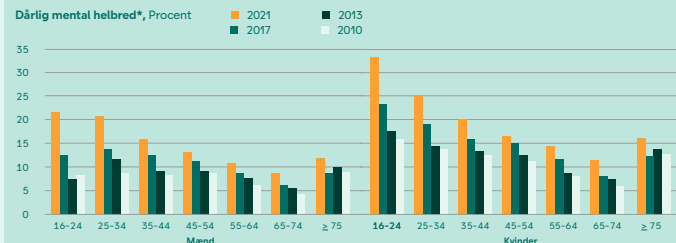
Over halvdelen af danskerne er overvægtige = stigning i tilfælde af **diabetes og hjerteproblemer**

Omverden stiller krav om handling – snarere end vidtgående løfter

Mangel på **arbejdskraft** post corona. Pensionsbranchen kæmper (stadig) med omdømmet

Medarbejdere er i stigende grad optaget af, om arbejdsgiver handler ansvarligt = potentiale i medarbejderengagement

Andel af danskere med lav score på den mentale sundhed



13 % af danskerne er enige i, at finansbranchen fremmer en bæredygtig udvikling

Som en del af udarbejdelsen af Vellivs strategi frem mod 2025 – 'Vi investerer i fremtiden' – og tilhørende handlingsplaner for samfundsansvar og bæredygtighed, foretog Velliv en analyse i 2022 af vores væsentlige indvirkninger på samfundet, og hvordan samfundet påvirker Velliv. Analysen afdækkede, hvad der påvirker vores interesser, og hvilken effekt det har på Velliv. Resultaterne af analysen blev diskuteret og prioriteret af Komité for Samfundsansvar, hvorefter mål, handlingsplaner og KPI'er blev udviklet til at understøtte Vellivs strategi frem mod 2025, og arbejdet med samfundsansvar samt at guide vores rapportering.

Illustrationen til venstre viser nogle af de væsentligste påvirkninger på Vellivs kunder og øvrige interessenter samt på Velliv selv.

Væsentlige interessenter for Velliv

- Kunder
- Repræsentantskab
- Erhvervsliv
- Medarbejdere
- Konkurrenter
- Kapitalforvaltere
- Mæglere
- Leverandører
- Finanstilsynet
- Dansk erhvervsliv
- Politikere
- NGO'er
- Befolkning



Proaktive i samfundsdebatten

Velliv ønsker at fremme dialogen om samfundsproblemer og bæredygtig udvikling, og vi tilskynder til handling hos os selv og vores samarbejdspartnere.

Velliv ønsker at fremme dialogen om samfundsproblemer og bæredygtig udvikling, og vi tilskynder handling hos os selv og vores samarbejdspartnere. Vi deltager aktiv i den offentlige debat og deler ud af vores viden og midler, hvor det giver værdi til at fremme samfundsansvar og bæredygtighed. Ved at støtte sager i fællesskab med andre organisationer ser vi, at vi kan opnå en stor positiv effekt. I 2022 har vi sammen med udvalgte samarbejdspartnere været fortalere for en række emner.



Globalt samarbejde for investorer

I 2022 deltog Velliv i verdens største konference om ansvarlige investeringer arrangeret af det globale investorinitiativ 'Principles for Responsible Investments (PRI)'. PRI blev grundlagt i 2006 og er støttet af FN (UNEPFI og UN Global Compact). Derudover er PRI blevet det førende netværk for investorer, der demonstrerer engagement i ansvarligt ejerskab og langsigtede, bæredygtige afkast. Ved at dele viden, samarbejde og skabe en fælles tilgang

har vi bedre mulighed for at lykkes med de tiltag, som vi gør inden for bæredygtige investeringer. På konferencen i 2022 var der fokus på mange forskellige emner inden for bæredygtighed, men særligt klima og biodiversitet fyldte meget på agendaen.



COP 15 i Montreal

FN's biodiversitetskonference blev i 2022 afholdt i Montreal i Canada. Her blev 196 lande enige om en ny global aftale om beskyttelse af den globale biodiversitet. Velliv deltog på konferencen for at få en masse viden og inspiration til, hvordan man som investor kan gøre en aktiv forskel for miljø og biodiversitet. Der var fokus på, hvordan der kan måles på biodiversitet og på den dialog, som vi kan have med selskaber om at beskytte og genoprette biodiversitet. Derudover blev det på COP 15 fejret, at endnu flere finansielle virksomheder og institutioner er blevet en del af Finance for Biodiversity Pledge, som også Velliv tilsluttede sig i 2022.



Flere fællesskaber for unge

Velliv og Danske Gymnastik- & Idrætsforeninger (DGI) har et samarbejde med det formål at udfordre landets idrætsforeninger på nye fællesskaber – på de unges præmisser. Mens tre ud af fire af landets unge på 13 år er medlem af en idrætsforening, er det kun hver anden ung mellem 16 og 19 år. Det sker i en tid, hvor tal fra Sundhedsprofilen (Den Nationale Sundhedsprofil, 2021) viser, at unges mistrivsel og ensomhed er alarmerende høj. Danske forskningsstudier viser desuden, at børn og unge med et organiseret fritidsliv har højere trivsel (Børnerådet, 2014 og Center for Ungdomsstudier, 2018). Velliv favner med vores forretningsaktiviteter mere end 400.000 mennesker, og vi har et stærkt fokus på at forbedre danskernes helbred. Med omtrent 6.500 medlemsforeninger spiller DGI ligeledes en vigtig rolle i at understøtte bedre trivsel blandt unge. Med Impulspuljen har Velliv og DGI engageret godt 2000 børn og unge. ImpulsPuljen støtter aktiviteter, som får flere unge til at bevæge sig i fællesskab og dermed skaber små frirum i hverdagen. Aktiviteter, som igangsættes af unge, kan være løb mod ensomhed, drop in-badminton eller grill og tennis fredag eftermiddag.

Vi hylder den frivillige indsats

Den frivillige indsats er afgørende for, at lokale idrætsforeninger fungerer, og at børn og unge kan dyrke det fællesskab, de ønsker. Derfor er Velliv gået sammen med Danmarks Idrætsforbund (DIF) om at hylde dem, der gør en ekstraordinær, frivillig indsats. Sammen har vi stiftet prisen "Velliv og DIF's Frivillige Ildsjæl", som hylder de engagerede og passionerede frivillige, der med deres ekstraordinære store indsats sikrer et aktivt socialt fællesskab og sætter rammerne for velfungerende foreninger. I løbet af efteråret 2022 blev 583 frivillige fra hele landet og fra mange forskellige idrætsforeninger indstillet til prisen. Vinderen blev Freja Jæger Poulsen, som blev udråbt ved Sport 2022 Gallaen.

Billede: Freja Jæger Poulsen, vinder af Vellivs og DIF's Frivillige Ildsjæl 2022



Ju-jutsu kæmper med hjertet på det rette sted

Freja Jæger Poulsen har trænet de helt unge kæmpere i Bramming Ju-Jutsu Klub siden hun var 16 år. Freja er selv landsholdskæmper i ju-jutsu, og har samtidig overskud til at være frivillig i barndomsklubben. Hun er en dygtig træner med hjertet på rette plads og besidder værdier som stabil, initiativrig, ihærdig. Freja er et stort forbillede i klubben, hvor hun igennem leg og læring får det bedste frem i hvert enkelt barn på 'rollinge-holdet' for de 6-9-årige ju-jutsu-kæmpere.





Verden blev et mere usikkert sted i 2022, og vi blev desværre alt for ofte mindet om geopolitiske spændinger, krigen i Ukraine, en forsyningssikkerhed under pres, forhøjet risiko for cyberkriminalitet, klimakrise, tab af klodens biodiversitet, sundhedskrise osv. Det er med andre ord et noget andet risikobillede end for blot 2 år siden, og verden ændrer sig hurtigt. Vi har derfor tilpasset os en ny situation og handlet hurtigt. 2022 var også året, hvor et fortidslevn igen blev noget, vi skulle forholde os til: Inflationen nåede i 2022 på et tidspunkt op på 10,3 %, hvilket betød, at danskerne blev ramt af den højeste inflation siden 70'erne, samt dertilhørende generelt forhøjede forbrugspriser samt negative afkast på pensionsformuen. Dét tydeliggjorde Vellivs ansvar som forsikringsfællesskab og som investor.

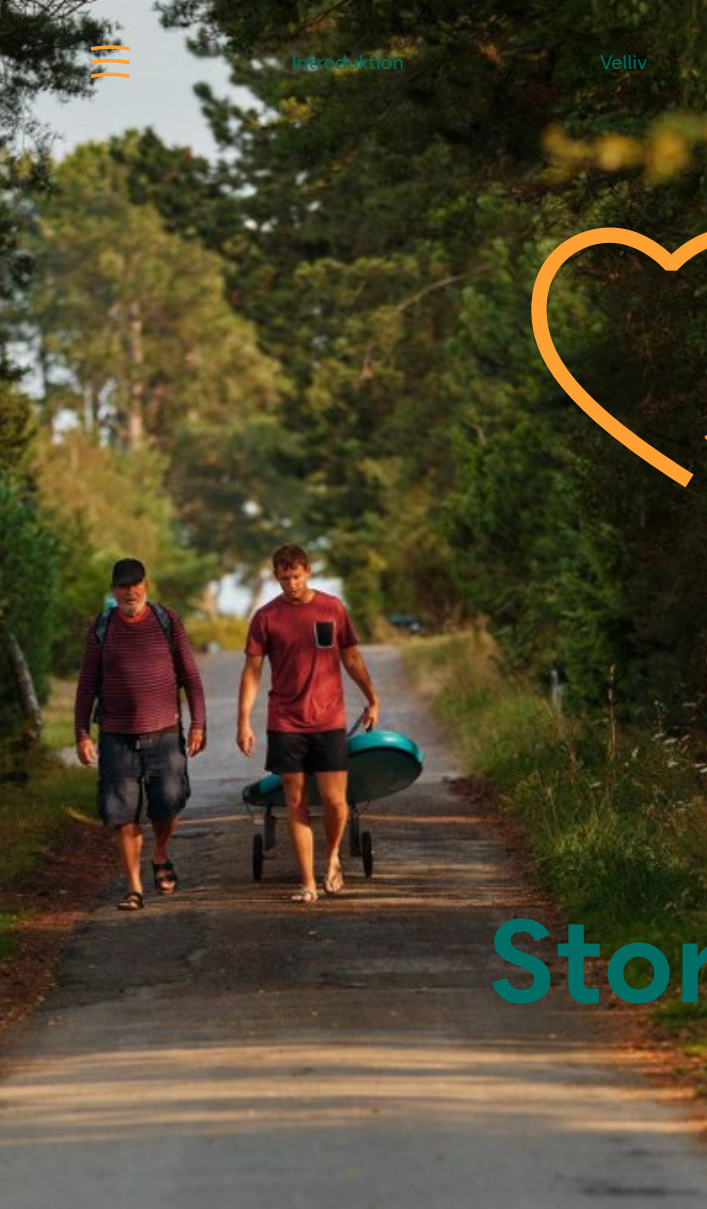
2022 var et svært år med negative afkast og vi tilpassede derfor investeringsporteføljen den aktuelle situation og nedjusterede risikoen. Det gjorde vi dels for at værne om kundernes afkast, og dels for at sikre os mod de største udsving. Samtidig var det nødvendigt for at sikre det bedste risikjusterede afkast for vores kunder, uanset deres opsparingshorisont.

I podcastserien 'Ansvar for penge', sætter Velliv fokus på aktuelle emner inden for de mange problemstillinger og spørgsmål, der naturligt opstår på investeringsområdet i en økonomisk usikker tid. Emnerne spænder over flere ting som for eksempel aktuelle markedsudviklinger, inflation, renter og etik. Vi er utrolig glade for, at vi hurtigt kan dele denne viden med vores kunder, og det er noget, vi vil fortsætte med i 2023.

I 2022 var der før og efter valgkampen et massivt fokus på gennemførelsen af store politiske reformer. Det mener vi er godt for kunderne i Velliv og for Danmark i al almindelighed. På pensionsområdet ser vi imidlertid gerne, at vi er mere ambitiøse. Reformen og ændring af skattepolitik er positive tiltag for tusindvis af vores kunder, men kræver også ekstra rådgivning. Der er mange udviklede regler på pensionsområdet, og vi ser gerne, at det bliver forenklet og mere gennemskueligt for den enkelte. Danskerne skal have frihed til at indbetale, hvad de vil på deres pensionsopsparing, og have større fleksibilitet i forhold til, hvornår de vil gå på pension. Danskerne fortjener den frihed, for pensionsopsparing kommer fra de penge, som de selv tjener år efter år.

Verden omkring

Økonomisk ansvarlig i en usikker tid



Sundhed er et emne, som fylder mere end nogensinde før. Sundhed fylder i samfundsdebatten, på arbejdspladserne, de sociale medier, i hjemmene og på skolerne. Danskernes sundhed handler om meget mere end blot fravær af sygdom – men det er tydeligt, at sygdom og mistrivsel er et stigende problem i Danmark. I 2022 offentliggjorde Sundhedsstyrelsen "Den Nationale Sundhedsprofil", som giver et værdifuldt øjeblicsbillede af danskernes sundhed. Det er fjerde gang, at sundhedsprofilen udkommer, og indholdet er ikke, som man kunne ønske. Danskernes sundhed går ikke i den rigtige retning, og værst ser det ud med danskernes mentale helbred, hvor alle aldersgrupper i stigende grad oplever lav mental trivsel. Allerværst ser det ud for de unge kvinder, hvor op mod hver 3. unge kvinde vurderer, at de har et dårligt mentalt helbred (se figur side 17).

Verden omkring

Store investeringer i sundhed

Vores individuelle sundhed er langt fra kun påvirket af vores egne handlinger, som fx det vi spiser, den motion vi dyrker, hvor meget vi sover etc. – vores individuelle sundhed er mere eller mindre påvirket af alt i vores omgivelser. Det gælder fx vores familie, vores sociale relationer, vores arbejde og vores fysiske miljø. Som individer påvirker vi samtidig vores omgivelser, og på den måde bidrager vi alle og vores omgivelser til den kollektive sundhedstilstand. Vores sundhed er derfor et fælles ansvar og ikke kun den enkeltes ansvar – men vi kan alle sammen bidrage, og vi har alle et ansvar for at sikre, at langt flere danskere kan leve et sundere liv med mindre sygdom og lidelse.

At flere danskere mistrives, er først og fremmest en udfordring for de danskere, der lider og går glip af gode leveår. Derudover er det en udfordring for arbejdspladserne som rammes af sygemeldinger, og samtidig mangler de deres værdifulde medarbejdere. Kolleger til syge medarbejdere rammes af et øget pres i dagligdagen. Familier lider når en mor, far eller et barn er sygt. Sygdom øger presset på sundhedssystemet og det offentlige/kommunale system. Og sygdom koster milliarder af kroner i tabt arbejdsfortjente og udbetaling af forsikrings- og offentlige ydelser. Alle vinder ved, at vi i langt højere grad forebygger sygdom, og derfor er vi alle nødt til at bidrage til sundhedsområdet.

Velliv tager et stort ansvar for at være med til at skabe sundere liv – både i forhold til vores privatkunder, vores erhvervs kunder og i forhold til vores egne medarbejdere. Velliv vil aktivt være med til at påvirke endnu flere danskernes sundhed i en bedre retning, og det arbejde er i 2022 påbegyndt ved at gøre sundhed til et selv-

stændigt forretningsområde og en del af Vellivs strategi frem mod 2025. Vores ambition for sundhedsområdet i de kommende år handler både om at forkorte sygdom, hjælpe langt flere kunder, øge standarden for sundhedsrådgivning til både vores virksomheder og privatkunder og skabe samarbejde på tværs af sektorer, virksomheder og sundhedsleverandører. Alt dette gør vi, fordi vi ved, at Velliv kan flytte rigtig mange danskeres helbred i en bedre retning, men hvis vi er flere, der står sammen, så vil effekten mandobles, og derfor er samarbejde et mål i sig selv for på sundhedsområdet. Effekten af vores sundhedsindsatser skal dokumenteres, og i 2023 fastsættes måleredskaber og dernæst baseline for mål og de fremtidige KPI'er.

Velliv oplevede en stigning i antal anmeldelser på forsikring ved nedsat erhvervsevne i 2022 og derigennem en stigning i antallet af igangsatte udbetalinger ved længerevarende sygdom. Stigningen i udbetalingerne er altovervejende knyttet til psykiske lidelser. Velliv oplever heldigvis, at hovedparten – svarende til mellem 60 og 70 % – af disse kunder kommer tilbage i arbejde efter en kortere eller længere sygeperiode. Der er dog fortsat en gruppe af. Fokus

i 2023 vil fortsat være på at hjælpe kunder væk fra sygdom og tilbage til arbejdslivet – dette vil blandt andet ske via endnu tættere opfølgning på kundernes sundhedstilstand, hjælp til forbedring af deres situation og relevante erhvervsrettede og sundhedsfaglige indsatser. Hjælpen kan både komme fra Vellivs egne indsatser og via samarbejde med eksterne samarbejdspartnere. Hjælpen retter sig både mod de syge kunder men i lige så høj grad til vores erhvervskunder.

Alle vinder ved hjælp af de rette sundhedsinitiativer:

- Individet og deres familie: fordi de oplever mindre sygdom og lidelse.
- Virksomhederne: fordi deres medarbejdere er mindre syge og dermed mindre fraværende fra arbejdet.
- Velliv: fordi vi får færre udbetalinger til syge.
- Alle Vellivs kunder: færre udbetalinger gælder alle, fordi vi er kundejede.
- Samfundet: mindre træk på sundhedssystemet, det offentlige kommunale system og færre omkostninger til sygdom.

Udbetalinger (mio. kr.)	2022	2021	2020	2019
Til pension	3.064	3.016	3.063	3.161
Forsikring ved nedsat erhvervsevne	1.111	1027	937	930
Forsikring ved visse kritiske sygdomme	234	230	223	197
Forsikring ved død	1.110	1060	932	1082

Dårlig mental helbred*, Procent



*Danskernes Sundhed - Den Nationale Sundhedsprofil udgivet af Sundhedsstyrelsen 2021.



Som et af Danmarks største kommercielle pensionselskaber har vi et ansvar for at håndtere de store forandringer, samfundet står over for i relation til klima- og biodiversitetsforandringer.

Verden omkring

Ambitiøse klimamål

Velliv har forpligtet sig til at bidrage til Parisaftalens mål om at begrænse den globale temperaturstigning til 1,5 °C, og vi bakker op om Danmarks mål om at reducere udledningen af drivhusgasser med 70 % i 2030 (ift. 1990). Derfor er bæredygtighed en vigtig del af vores hverdag og indarbejdes løbende i den måde, vi driver forretning på og investerer på.

Klimaet forandres overalt på jorden, og det påvirker mennesker og natur negativt på mange forskellige måder - og med en højere hastighed, end vi har set før. Konkret oplever vi det bl.a. i forhold til mere ekstreme vejrforhold, flere oversvømmelser, mindre fødevarerikkerhed, dårligere forsyning af energi, pres på infrastruktur og flere klimaflygtninge. Ifølge FN's klimapanel (IPCC) blev der igen i 2022 efterspurgt ambitiøs og accelereret handling for at mindske tab af menneskeliv, biodiversitet og infrastruktur.

Men der var også en vis optimisme at spore om mulighederne for at reducere CO₂-udledninger globalt. Det vil godt kunne lade sig gøre at holde temperaturstigningerne til de anbefalede 1,5 grader, hvis vi alle aktivt tager ansvar for vores egen andel af problemet, tænker innovativt og handler nu.

Klimamål accelererer omstillingen

Velliv vil være en del af løsningen og ønsker at være endnu mere ambitiøse, når det kommer til de mål, vi forpligter os til. Vi vil effektivt drive forandring og dokumentere det, vi gør, så vores kunder ikke er i tvivl om, at resultaterne faktisk er kontrolleret efter de bedste standarder for virksomheders klimamål.

I 2022 etablerede Velliv en ambitiøs klimastrategi, hvor Velliv bager op om målsætningen i Parisaftalen. Som en del af strategien har Velliv tilsluttet sig Paris Aligned Investment Initiative (PAII), og dermed forpligtet sig til senest i 2050 at have en CO₂-neutral investeringsportefølje. For at nå målsætningen har Velliv forpligtet sig til Science Based Targets Initiative (SBTi), hvorigennem der etableres en handlingsplan for CO₂-neutralitet, hvilket betyder at reduktionsmål løbende skal godkendes af tredje part. Velliv fastsætter kortsigtede mål for arbejdet med klima i overensstemmelse med anbefalinger fra førende videnskab på området.

Strategien omfatter både vores egen drift og de investeringer, som vi foretager på vegne af vores kunder. Vores langsigtede mål er at være klimaneutral i 2030 for vores egen drift og senest i 2050 for vores samlede investeringer.

Biodiversitet

I 2022 tog Velliv det første skridt i vores arbejde med biodiversitet ved at tilslutte os Finance for Biodiversity Pledge (FfB). Som medlem har vi forpligtet os til at samarbejde, at vidensdele, at gå i dialog og påvirke de virksomheder, som vi investerer i, til at måle på biodiversitet og sætte mål for porteføljen senest i 2024. Ambitionen er, at Velliv skal være med til at beskytte og genoprette biodiversitet i verden.

Klimamål



20 % af de samlede investeringer skal være i aktiver, der fremmer den grønne omstilling i 2030.



60 % reduktion af CO₂ i 2030 for investeringsporteføljen i forhold til 2019.



5 mia. kr. investeres over de næste 3 år i impact investeringer

Vellivs investeringer

Partnere: 90 % af væsentlige outsourcing partnere har tilsluttet sig Science-Based Target initiative (SBTi)

Vellivs drift



0 % emission fra leasede biler i 2030



90 % af væsentlige leverandører har sat klimamål på linje med Parisaftalen og følger Vellivs bæredygtige leverandørprogram



100 % vedvarende energiforsyning i 2030

Klima neutral
2050

Klima neutral
2030

Som et konkret eksempel investerede Velliv 120 mio. kroner i grønne New Zealandske statsobligationer, der blev udstedt for første gang i 2022 under det såkaldte "New Zealand Sovereign Green Bond Framework"

Investeringer der fremmer biodiversiteten

Den nye grønne statsobligation fra New Zealand indgår i opsparringen hos kunder i både VækstPension Aktiv og VækstPension Aftryk. Investeringen bidrager til flere af FN's verdensmål bl.a. Livet i havet (nr. 14) og Livet på land (nr. 15).

Al provenu fra statsobligationen går til indsatser, der på den ene eller anden måde bidrager til et bedre klima eller miljø i New Zealand. I Velliv er vi særligt glade for, at en fjerdedel af provenuet går specifikt til projekter, der arbejder for at sikre biodiversiteten på både land og i vand i New Zealand. Det betyder fx fokus på at genoprette og beskytte ferskvandsøkosystemer samt genvinde og bevare lokalt dyreliv og plantearter. Vi vil følge investeringen tæt både i forhold til det finansielle afkast men også i forhold til de resultater og den indvirkning, projekterne vil have på biodiversiteten.

Et af projekterne under "New Zealand Sovereign Green Bond Framework" er genopbygningsprogrammet for Kaipara Moana, der arbejder for at genoprette biodiversiteten i området. Kaipara



Billede : Kaipara Moana, New Zealand

Moana er New Zealands største flodmunding og spænder imellem Auckland og Northland-regionen. Det er et område, som er udsat for alvorlig degenerering af miljøet samt fiskebestanden grundet store mængder sedimentaflejringer på havbunden, som er opstået på grund af den store havneaktivitet i området. Det forventes, at programmet vil standse nedbrydningen af Kaipara Moana og forbedre sundheden for vandveje, søer og grundvand gennem opførelse af hegn og beplantning i flodbred og vådområder.

Investeringen i den grønne New Zealandske statsobligation bidrager til vores målsætning om, at 20 % af kundernes penge skal være i aktiver, der fremmer den grønne omstilling senest i 2030.





I 2022 dedikerede Velliv 5 mia. kr. til impact-investeringer i primært danske virksomheder, der kan bidrage til en mere bæredygtig udvikling samtidig med at der skabes finansielle afkast.

Verden omkring

5 mia til impact-investeringer

For at opnå en bæredygtig udvikling kræver det, at vi gør ting på en ny måde og tager ansvar for det, vi selv kan påvirke. Bæredygtighed er ikke kun et miljøspørgsmål, det er i høj grad også et spørgsmål om eksempelvis sociale forhold.

Vi har som samfund brug for nye løsninger, der sikrer den grønne omstilling og arbejdspladser i fremtiden. Som pensionselskab vil Velliv være med til at finansiere og understøtte overgangen fra en traditionel til en mere bæredygtig væksttilgang, som mange danske og nordiske virksomheder allerede er i gang med.

Forandring i kundernes egen baghave

For at bidrage yderligere til den bæredygtige udvikling dedikerede Velliv i 2022 5 mia. kr. til såkaldte impact-investeringer i primært danske virksomheder. Vellivs 5 mia. kr. store investering vil over 3 år blive opdelt i mindre investeringer og virksomheder, der arbejder med vedvarende energi og energieffektivitet, ressourceoptimering og social balance.

Med investeringerne er Vellivs kunder med til at gøre en forskel i egen baghave samtidig med, at der sikres gode finansielle afkast på pensionsmidlerne. Investeringerne sker nemlig med specifikke mål om at skabe en positiv og målbar påvirkning af en specifik samfundsmæssig udfordring. Det er kunderne i Vellivs pensionsprodukter VækstPension Aftryk, samt VækstPension Aktiv, der får glæde af afkastet – bidraget til den bæredygtige omstilling får vi alle sammen glæde af.

Impact-investeringer er investeringer, som giver et konkurrence-dygtigt finansielt afkast og samtidig kan dokumentere en positiv samfundsmæssig forandring. I Velliv lægger vi vægt på, at investeringerne står på to ben nemlig både gode afkast og samfundsmæssigt impact.

Impact-investeringerne foretages af et nyt forvaltningsselskab, Core Sustainability Capital, som Velliv har medvirket til at etablere. Velliv er medejer af selskabet og er den eneste investor i den første fond, som forvalteren har lanceret.



Velliv støtter op om FN's verdensmål og vi ønsker at investere i virksomheder som bidrager positivt til at løse de globale udfordringer som verdensmålene adresserer.



Første investering var i Scanmetals

I november foretog Core Sustainability Capital den første investering til den underliggende fond i form af en 33 % andel af det danske selskab Scanmetals. Virksomheden er med til at fremme en cirkulær økonomi, ressourceeffektivitet og en reduktion af klimaaftryk.

Scanmetals anvender innovative og bæredygtige teknologier til genvinding og forfinelse af metal fra affald. Derigennem bidrager Scanmetals aktivt til et samfund, hvor

vi reducerer, genbruger og gentænker vores affaldsprodukter. Virksomheden har anlæg i Danmark, Tyskland og England og er førende i Vesteuropa inden for udvinding af metaller med henblik på genanvendelse. Scanmetals udvinder årligt omkring 60.000 tons metal fra forbrændings- og metalaffald og spiller således en væsentlig rolle i den grønne omstilling ved at muliggøre genanvendelse af metaller til nye produkter.

Billede : fra venstre Per Frederiksen CSC, Anders Stensbøl Christiansen Velliv, Ejvind Pedersen Scanmetals og Carsten Grøhn CSC.



Udviklings- rapport

I 2022 fortsatte Velliv vores målrettede aktiviteter mod at nå ambitionerne på bæredygtighedsområdet. Der er stadig et stort stykke arbejde foran os, men vi er godt på vej, og vi skaber og dokumenterer udviklingen undervejs. Vi vil her fortælle om de resultater, vi skaber, både i forhold til bæredygtige investeringer, sund og ansvarlig virksomhedsdrift, medarbejdere, samt hvordan vi sikrer at agere som betroet pensionsrådgiver – også når det gælder samfundsansvar og bæredygtighed.

Bæredygtighed i investeringer

Velliv ønsker at bidrage til en mere bæredygtig verden, der hviler på internationale principper for samfundsansvar, og hvor høje langsigtede afkast kombineres med respekt for menneskerettigheder, miljø og antikorruption.

Velliv har fokus på, at de virksomheder og sektorer Velliv investerer i, efterlever internationale retningslinjer for god selskabsledelse og samfundsansvar. Velliv har et ansvar for at varetage kundernes pensionsopsparinger på bedst mulig vis. Velliv investerer kundernes midler for at skabe det bedst mulige risikojusterede afkast på et ansvarligt grundlag. Selskaber, der opfører sig ansvarligt og understøtter en bæredygtig udvikling, vil give et mere stabilt og langsigtet godt afkast til gavn for vores kunder – og for vores miljø og samfund. Velliv vil desuden være en aktiv ejer og understøtte en bæredygtig udvikling ved at påvirke selskaber, der investeres i. Læs mere om aktivt ejerskab på side 26 og 27.

Vores politik for ansvarlige investeringer er en del af den samlede investeringspolitik, der har til formål at sikre det bedst mulige afkast under hensyntagen til de risici, der er forbundet med at investere. Det strategiske mål for Vellivs arbejde med ansvarlig

investering og aktivt ejerskab er at mindske de risici, som investeringsaktiver er eksponerede mod, og som kan have negativ indflydelse på afkast samt mindske de negative indvirkninger, som disse kan have på vores omverden. Samtidig ønsker vi gennem vores arbejde med ansvarlig investering og aktivt ejerskab at identificere og implementere de muligheder, der eksisterer for både at forbedre kundernes afkast og vores investeringers aftryk på verden. Velliv tager højde for både bæredygtighedsrisici og -muligheder i beslutningsprocessen forud for godkendelse af nye investeringsmandater. Velliv arbejder kontinuerligt på at sikre, at bæredygtighed integreres på tværs af investeringsorganisationen.

I 2022 har vi udarbejdet en ny model for ESG-vurdering af forvaltere og samarbejdspartnere. Implementering heraf fortsætter i 2023. Vi har også haft fokus på at sætte nye ambitioner for klima, biodiversitet og aktivt ejerskab og på at styrke organisationen for

bæredygtig investering. Det er nødvendigt for at kunne nå vores mål og ambitioner. Vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab, som sætter rammen for bl.a. vores ESG due diligence, er i 2022 blevet opdateret. Yderligere har vi fokuseret på at implementere lovgivning i vores rapportering herunder bl.a. EU's taksonomi og disclosureforordning (SFDR).

For at integrere bæredygtighed i hele investeringsorganisationen tilbydes gradvist en certificeret ESG investeringsuddannelse til alle medarbejdere i investeringsafdelingen. At vi har den nyeste viden om bæredygtige investeringer er en forudsætning for, at vi kan skabe de bedste risikojusterede afkast til vores kunder. Derfor afholdes også løbende masterclasses for investeringsafdelingen med eksterne undervisere på specifikke emner relateret til bæredygtighed. I andet halvår 2022 afholdte Velliv således to masterclasses om henholdsvis biodiversitet og metaller og råstoffer.

CO_{2e}-aftryk for investeringsporteføljen

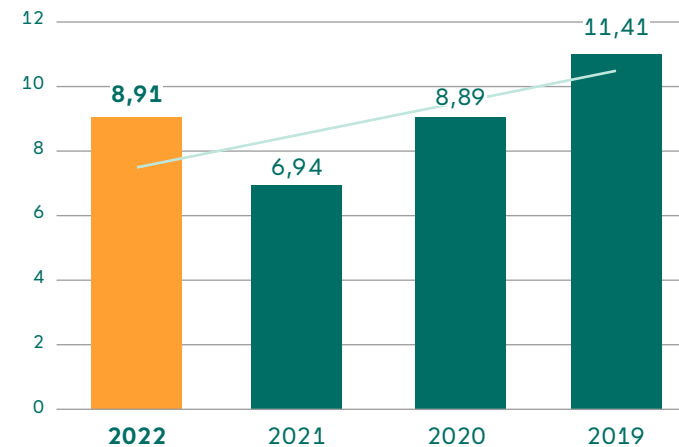
CO_{2e}-aftrykket fra Vellivs investeringsportefølje af børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer er steget fra 6,94 tCO_{2e} per mio. kroner investeret i 2021 til 8,91 tCO_{2e} per mio. kroner investeret i 2022. Det svarer til en stigning på 28 %. Der er flere årsager til, at udviklingen i CO_{2e}-aftrykket fra Vellivs investeringsportefølje går den forkerte vej. CO_{2e}-aftrykket måles i Velliv på baggrund af data fra vores eksterne leverandør Institutional Shareholder Services (ISS). CO_{2e}-aftrykket for året 2022 beregnes på baggrund af markedsværdien for regnskabsåret 2022 og CO_{2e}-udledningstallet for regnskabsåret 2021. At der er en forskydning på CO_{2e}-udledningsdata skyldes, at dataindsamlingen for diverse dataudbydere er mere manuel og langstrakt end for klassisk finansielt data på grund af fortsat manglende ensretning i rapportering. Derudover kvalitetssikrer ISS data på baggrund af selskabernes egne indberetninger, ligesom de estimerer udledningsdata for selskaber, der endnu ikke rapporterer. Tilsvarende beregnes CO_{2e}-aftrykket for året 2021 på baggrund af markedsværdien for regnskabsåret 2021 og CO_{2e}-udledningstallet for regnskabsåret 2020. At der er dette efterslæb på CO_{2e}-udledningsdata har meget at sige for den endelige værdi af CO_{2e}-aftrykket, særligt i årene 2021 og 2022.

Det betyder nemlig, at CO_{2e}-aftrykket for 2021 er beregnet på baggrund af et godt år på de finansielle markeder (2021) og et år med lav international aktivitet/produktion på grund af Covid-19 (2020). Et godt år på de finansielle markeder vil betyde en højere markedsværdi for de enkelte porteføljeselskaber og derfor en højere værdi på den samlede portefølje. Samtidig vil et år med lav

aktivitet/produktion betyde en lavere udledning grundet stillestående produktionsapparater og mindre transport. I den tekniske beregning betyder det, at tælleren i brøken er lav (CO_{2e}-udledning), mens nævneren er høj (markedsværdi), hvorfor det endelige resultat er lavt.

Omvendt er CO_{2e}-aftrykket for 2022 beregnet på baggrund af et dårligt år på de finansielle markeder (2022) og et år med høj international aktivitet/produktion (2021). I den tekniske beregning betyder det, at tælleren i brøken er høj (CO_{2e}-udledning), mens

CO_{2e}-aftryk for investeringsporteføljen (Ton CO_{2e}/mio kr.)



nævneren er lav (markedsværdi), hvorfor det endelige resultat er højt.

Velliv har som mål at reducere investeringsporteføljens CO_{2e}-udledning med 60 % i 2030 sammenlignet med 2019, og derfor er vi ærgerlige over, at porteføljens aftryk i 2022 er steget. Det er dog vigtigt at understrege, at det er de langsigtede løsninger, der skal sænke den samlede CO_{2e}-udledning, og derfor skal man passe på med at læne sig for meget op ad ændringer fra år til år. Både når de går op, og når de går ned. Velliv vil dog lave en detaljeret analyse af det højere CO_{2e}-aftryk, så vi kan målrette vores indsats for at sænke det langsigtede CO_{2e}-aftryk fra investeringsporteføljen.

Mål og resultater

Fuldført
 I process
 Ikke fuldført

- CO_{2e}-aftryk for investeringsporteføljen 60 % reduktion i 2030 (2019), (2022; 8,91 tCO_{2e}/mio kr. - 22 % reduktion i forhold til baseline 2019)

Aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab er et vigtigt middel, som kan resultere i positive forandringer, ved at vi som medejer påvirker selskaber til at omstille sig til at blive mere bæredygtige.

Aktivt ejerskab handler om, at Velliv gør aktivt brug af de rettigheder, vi har som investor. Det er fx stemmerettigheder på selskabers generalforsamlinger. At udøve aktivt ejerskab er også at gøre aktivt brug af det ejerskab, man har ved at påvirke de selskaber, man investerer i, til at de og deres strategier ændrer sig i en mere bæredygtig retning. Det kan være reaktivt, hvor der er sket en negativ påvirkning, som man ønsker, at selskabet skal rette op på. Det kan også være proaktivt i tilfælde, hvor der ikke har været en hændelse endnu, og hvor der er muligheder for at påvirke den bæredygtige transition positivt. Fx kan det være at opfordre selskaber til at forbedre politikker og processer, rapportere mere og øge transparens, sætte mål eller på anden måde imødekomme potentielle udfordringer og negative indvirkninger i fremtiden. Ofte kan man opnå størst mulig indflydelse sammen med andre investorer, da det giver selskaber et større incitament til at imødekomme krav og forventninger til tiltag inden for bæredygtighed.

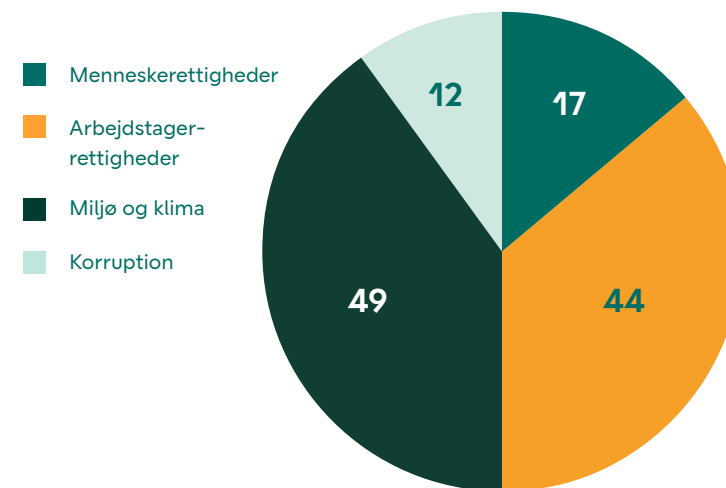
Dilemmaet omkring aktivt ejerskab er, at man kan vælge at investere bæredygtigt ved at ekskludere alle ikke-bæredygtige selskaber, men så mister man også muligheden for indflydelse i selskaber,

som måske ikke er bæredygtige i dag, men hvor der er mulighed for at omstille forretningen i en mere bæredygtig retning. Med et ejerskab er der mulighed for, at man kan gøre en reel forskel.

Det er Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab at bruge vores indflydelse til at påvirke selskaber til at arbejde ambitiøst med bæredygtighed. Formålene kan blandt andre være, at selskaberne skal sætte klare mål for CO_{2e}-reduktion, forpligte sig til internationale aftaler og principper, forbedre rapportering og mindske deres negative påvirkning på omverden. Adgang til data og monitorering er vigtigt for at kunne dokumentere selskabers adfærd i forhold til principperne og identificere de forbedringspunkter, som udgør målene for det aktive ejerskab.

Der vil være tilfælde, hvor Velliv ikke ønsker at investere i et selskab grundet alvorligheden af den negative indvirkning, som selskabet eller sektoren har på samfundet. Det gør sig gældende for tobak, kontroversielle våben samt udvinding og produktion af termisk kul og oliesand, men også selskaber, hvor dialog har vist sig ikke at være nyttigt til at ændre på en adfærd.

Antal selskaber, vi har været i dialog med i 2022 fordelt på temaer



Note: Vellivs dialoger med selskaber kan omhandle flere temaer – derfor er summen i figuren større end det samlede antal selskaber, vi har været i dialog med.

Vi afgiver stemmer via proxy voting i samarbejde med Institutional Shareholder Services (ISS). Når vi stemmer på selskabers generalforsamlinger, gør vi det ud fra en stemmepolitik og der tager hensyn til bæredygtighed, stiller krav til kønsdiversitet, bakker op om klimarapportering. I 2022 stemte vi på flere end 1.600 (2021;1.000) selskabers ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger og over 20.000 (2021;10.000) forskellige forslag.

Vores eksterne datarådgiver ISS ESG går i dialog med selskaber om påståede eller verificerede brud på principperne. I 2022 var vi i dialog med 122 selskaber (2021;135) fordelt på emnerne miljø, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og korruption.

I slutningen af 2022 arbejdede vi sammen med den franske kapitalforvalter Trusteam Finance om at række ud til selskaber, hvoraf dialog blev etableret med flere af dem. Vi havde fokus på selskabers manglende forpligtelse til at være CO_{2e}-neutrale senest i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalen, og for andre selskaber omhandlede dialogerne vigtigheden af at forpligte sig til at sætte klimamål i regi af Science-Based Targets initiativet. Velliv forpligtede sig til begge mål i 2022, og derfor har vi påbegyndt arbejdet med at søge dialog med porteføljeselskaber for at skubbe dem i samme retning og samtidig for at forstå de udfordringer, de står overfor i netop det henseende.

Regeringer har en vigtig rolle i at skabe de rette regulatoriske rammer og incitament for forskellige aktører til at bidrage til den grønne omstilling. Velliv var én ud af i alt 602 investorer, der underskrev the 2022 Global Investor Statement til regeringer med opfordring til dem om at sikre, at støtte til den grønne omstilling bliver realiseret.

Det er Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab at bruge vores indflydelse til at påvirke selskaber til at arbejde ambitiøst med bæredygtighed.

Aktivt ejerskab i tal

	2022	2021
Antal selskaber, som Velliv er i dialog med	122	135
Stemmeafgivelse ved generalforsamling		
Antal selskaber	1688	1000
Stemmer imod ledelsen i %.	11	11

I 2022 deltog vi i CDPs årlige Non-Disclosure Campaign, hvor investorer rækker ud til selskaber, der ikke har svaret på CDPs anmodning om data på deres påvirkninger på klima, skov og vandsikkerhed ud fra detaljerede spørgeskemaer. Velliv var lead investor på kontakten til 4 selskaber, hvoraf 2 endte med at besvare spørgeskemaerne. Derudover var Velliv medunderskriver på kontakten til 1.462 andre selskaber. Ud af disse selskaber, besvarede 388 et eller flere af de spørgeskemaer, som henvendelsen vedrørte. Vi deltog også i CDP's Science-Based Targets kampagne, hvor vi sammen med over 250 andre finansielle institutioner opfordrede flere end 1.000 selskaber til at sætte reduktionsmål for deres CO_{2e}-udledning. Denne årlige kampagne resulterede i sidste kampagneperiode (2021-2022) i, at 213 selskaber tilsluttede sig Science Based Targets initiative.

Vi vil fremover have større fokus på proaktivt aktivt ejerskab, hvor der ikke kun indgås dialog, når der er sket et brud på principperne, men også når der er andre forhold, som gør, at et selskab kan forbedre sig på bæredygtighedsområdet fx rapportering om klimapåvirkninger, sætte klimamål og offentligt forpligte sig overholdelse af menneskerettigheder osv. Yderligere vil vi i 2023 forbedre due diligence-processen med mere opfølgning og dokumentation af indsatser.

Resultater

Fuldført
 I process
 Ikke fuldført

- Antal dialoger (2022; 122)
- Antal dialoger om klimaforandringer (2022; 25)

Ejendomsinvesteringer

Velliv investerer en del af kundernes pensionsopsparing i ejendomme, som er en god kilde til et attraktivt afkast. Vellivs ejendomsinvesteringer består hovedsageligt af erhvervsjendomme i Danmark og fordeler sig på i alt 232 ejendomme og mere end 1.400.000 m².

Ejendomme er en væsentlig og vigtig del af vores samfund og samtidig en af de største udledere af CO_{2e} i samfundet. Derfor er det vigtigt for Velliv løbende at gøre mere for at påvirke den grønne transition af de ejendomme, vi ejer, og generelt i ejendoms- og byggebranchen.

I løbet af 2022 har vi arbejdet aktivt med at kortlægge og reducere ejendomsporteføljens CO_{2e}-udledning i scope 1 og 2 yderligere. Det er lykkedes at reducere med 39 % i forhold til 2019, hvor vi startede med at måle. Reduktionen er primært drevet af strukturelle ændringer i el- og fjernvarmenettet i Danmark over de senere år.

Ejendomsporteføljens CO_{2e}-intensitet

Reduktionen er en kombination af aktivt at energioptimere ejendommens tekniske anlæg, opsætte solceller og omstille til fjernvarme. Særligt fjernvarmen har en positiv indvirkning,

hvor der især i Storkøbenhavn er opnået væsentlige reduktioner i emissionsfaktorerne.

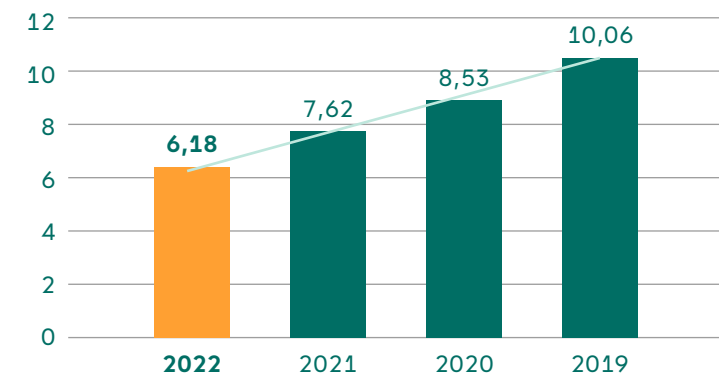
Certificeringer

I 2022 har også miljøcertificering af både nye og eksisterende ejendomme været i fokus. I Aarhus kunne vi fejre afleveringen af 30 nye svanemærkede lejligheder med et eksklusivt åbent hus for Vellivs kunder.

I København kunne vi indvie den nye Østre Landsret, der bliver DGNB Guld miljøcertificeret, og som er bygget efter OPP ("Offentlige Private Partnerskab")-modellen. Vi har også igangsat DGNB-miljøcertificeringen for to af vores eksisterende bygninger i drift, nemlig en 80.000 m² stor eksisterende kontor-ejendom i Lyngby og 130.000 m² eksisterende boligejendom i Københavns Sydhavn.



Ejendomsportefølje CO_{2e}-intensitet (KgCO_{2e}/m²)



Renovering af kontorbyggeri

Ud over energioptimering og certificering har vi identificeret de største udledere af CO_{2e} og har blandt andet fundet frem til, at især erhvervsrenovering har et stort og ofte overset aftryk. Potentialet er enormt og taler både ind i bæredygtigheds- og biodiversitetsagendaen, samtidig med positivt at reducere risikoen for fremtidige stigende materialepriser ved at kunne genanvende flere af de allerede betalte materialer. I 2023 sætter vi mål for omfanget af kontorrenoveringer, der bygges efter cirkulære genvendelses principper.

Mål og resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

- CO_{2e}-intensitet i ejendomsporteføljen 70 % reduktion i 2025 (scope 1 og 2 emissioner) (2022; 6,18 kgCO_{2e}/m² – 39 % reduktion i forhold til baseline 2019)

Genanvendelige byggematerialer bruges når kontorer skal reoveres

Velliv har i samarbejde med Lendager Circular Advising sat fokus på de byggematerialer, vi bruger flest af hvert år. Det har udmøntet sig i to pilotprojekter i slutningen af 2022. Eksempelvis skal gulvtæpperne være produceret af genanvendte materialer og kunne sendes tilbage til genanvendelse igen, glasskillevægge skal være standardhøjde for at kunne genbruges igen og igen, og køkkenerne fra Stykka køkkener kan repareres og opgraderes igen og igen.

Hos Stykka er genanvendelse gjort funktionelt og data-drevet. På den måde kan Velliv altid kan bestille reservedele, eller opgradere køkkenerne ved nye renoveringer.

Billede: Datadrevet genanvendelse af materialer hos Stykka



Samarbejde med erhvervskunder

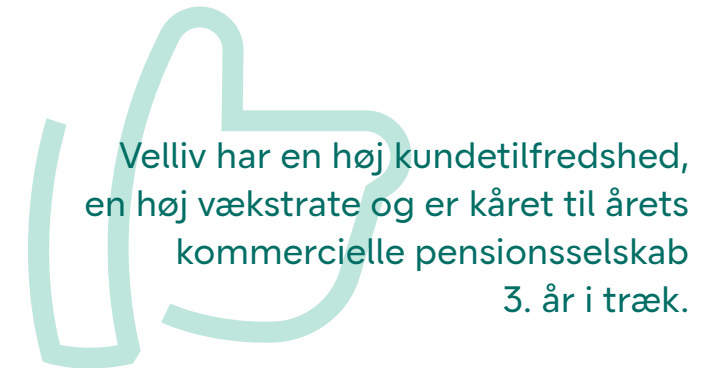
Velliv ønsker at være en ansvarlig og troværdig leverandør af firmapensionsordninger til vores erhvervskunder.

Velliv ønsker at være en ansvarlig og troværdig leverandør af firmapensionsordninger til vores erhvervskunder. Det gør vi blandt andet ved selv at indarbejde samfundsansvar i vores egen forretning og at arbejde i henhold til de bedste og mest anerkendte rammer og standarder – fx har vi forpligtiget os til UN Global Compact, Parisaftalen og Science-Based Targets initiative.

Velliv har en høj kundetilfredshed, en høj vækstrate og er kåret til årets pensionselskab 3. år i træk. Hvis man ser på noget af det, Velliv har været gode til, så har det været det personlige aspekt med at give kunderne en god oplevelse – og det er også noget af det, som gør os til en betroet pensionsleverandør. Det vil vi gerne fortsætte med at være og endda gøre endnu bedre. Samfundsansvar og bæredygtighed fylder mere og mere hos vores erhvervskunder, ligesom det også gør hos os selv. Det er tit de samme emner, der fylder hos vores erhvervskunder – fx klima og sundhed.

Derfor vil vi gerne i højere grad skabe de bæredygtige resultater sammen med vores erhvervskunder og dele ud af vores viden.

Vi arbejder nu på et nyt initiativ om at indarbejde bæredygtighed og samfundsansvar som et integreret element i eksisterende koncepter for erhvervskunder. Velliv vil gerne tilbyde vores erhvervskunder mere kommunikation og sparring til at understøtte og fremme deres arbejde med samfundsansvar. Målet er, at alle erhvervskunder med mere end 500 medarbejdere vil få tilbuddet som en fast del af betjeningskonceptet. For at dette bliver en succes, vil vi i 2023 øge viden i salgsorganisationen. I sammenhæng med den generelle uddannelse i samfundsansvar og bæredygtighed til alle medarbejdere etablerer vi et træningsmodul specifikt til salgsorganisationen. Derudover vil der blive udpeget nogle ambassadører i salgsorganisationen, som kan gå forrest og dele viden ift. samfundsrelaterede spørgsmål.



Mål

Fuldført I process Ikke fuldført

- 95 % af medarbejdere i Salg har gennemført træning i 2023
- 50 % af 500+ kunder har fået tilbud om sparring i 2023

Tæt på kunderne

Vi vil rådgive ansvarligt, og det betyder, at vi tager udgangspunkt i hver enkelt kundes livssituation, alder og behov, når vi rådgiver og sammensætter kundernes pensionsopsparing og forsikringer.

Vi rådgiver hvert år mange kunder om deres pension. Det sker enten via virtuelle og fysiske rådgivningsmøder, eller når kunderne ringer til os. I 2022 blev det til i alt 29.346 rådgivningsmøder, hvilket er en stigning fra 27.281 i 2021. Kundetilfredsheden ligger helt i top. På en skala fra 1 til 10, ligger karakteren over 9,2 uanset fysisk, online eller telefonisk.

I de senere år har vi sendt automatiserede individuelle anbefalinger under navnet "Gode Råd" – både når vi byder nye kunder velkomne og undervejs i livet. Gode Råd er med til at sikre, at alle vores kunder får løbende og proaktiv rådgivning med budskaber målrettet præcist til dem og i forhold til, om pensionsopsparingen står mål med forventningerne til pensionisttilværelsen.

Herudover modtog kunderne også individuelle anbefalinger i lyset af uroen på de finansielle markeder, der bl.a. var forårsaget af krigen i Ukraine. I alt gav Velliv i 2022 187.000 digitaliserede og individualiserede anbefalinger. Desuden blev 222.000 kunder informeret om Vellivs nye klimastrategi.

I Velliv vil vi over de kommende år intensivere vores rådgivning af kunder, der er fra omtrent 50 år, og frem til den dag, hvor de går på pension. I første omgang er kunder i aldersgruppen 50-59 år med en vis formue inviteret til opsparingsmøder med fokus på formueplanlægning og optimering af opsparingen. 42 % af alle inviterede har taget imod et tilbud om et møde med en gennemsnitlig kundetilfredshed på 9,2 på en skala fra 1 til 10.

Velliv vil ligeledes i de kommende år intensivere webinarer og podcasts. I 2023 afholdte vi tre investeringswebinarer. Beslutningstagere og kunder blev inviteret til webinarerne. Interessen for webinarer er stigende med ca. 800 deltagere på det sidste webinar. Kunderne er tilfredse med indholdet og har givet en gennemsnitlig karakter på 4,2 på en skala fra 1 til 5. Baseret på den løbende dialog med kunderne arbejder Velliv løbende på at forbedre konceptet. I 2023 vil webinarerne udvides til også at omfatte bl.a. seniorrådgivning, sundhed og bæredygtighed.



Nøgletal for ansvarlig forretning

Rådgivning	2022	2021	2020	2019
Antal rådgivningsmøder	29.346	27.281	23.100	20.500
Antal opkald til Rådgivningscentret	135.894	137.199	138.000	139.500
Proaktive, individualiserede og digitaliserede anbefalinger	186.795	61.400	13.700	4.800

Kundetilfredshed med rådgivning (skala fra 1 til 10)	2022	2021	2020	2019
Møder med privatkunder, fysisk	9,3	9,3	9,2	9,2
Møder med privatkunder, online	9,3	9,2	9,1	9,1
Rådgivningscentret (telefonisk)	9,3	9,2	8,9	8,8

Kundetilfredsheden ligger helt i top. På en skala fra 1 til 10, ligger karakteren over 9,2 uanset om møderne foregår fysisk, online eller via telefonen.

Klagefunktion for kunder

Det er vigtigt for Velliv, at vores kunder er tilfredse med vores service og vilkår. Kundens ret til at klage og behandlingen heraf har høj prioritet. Derfor er det også vigtigt, hvis der opstår en uoverensstemmelse, at vi får afklaret, om der blot er sket en misforståelse. Vi er altid til at tale med. Har vi begået en fejl, erkender vi det naturligvis og retter fejlen. Hvis en kunde alligevel er utilfreds og ønsker at klage, kan kunden kontakte Vellivs klageansvarlige via en kontaktformular på www.velliv.dk/klageansvarlig. Ønsker kunden derimod en uvildig vurdering af sagen, kan kunden klage til Ankenævnet for Forsikring.

I 2022 modtog vores klageansvarlige 82 klager fra kunder, hvilket er en stigning i forhold til 2021, hvor vi modtog 71 klager. Klagerne omhandler flere forskellige emner, men noget af det, som typisk går igen, er udbetaling eller stop af udbetaling ved nedsat erhvervsevne. I nogle tilfælde går en kunde videre med klagen til Ankenævnet for Forsikring. I 2022 fik kunderne helt eller delvist medhold i 0 sager sammenholdt med 3 i 2021 og 4 i 2020.

Kundeklager	2022	2021	2020
Kundeklager til klageansvarlige – heraf sager, hvor kunden har fået helt eller delvist medhold	82 (33)	71 (27)	90 (33)
Kundeklager til Ankenævnet for Forsikring – heraf andel af afgjorte sager, hvor kunden har fået helt eller delvist medhold	22 (0)	16 (3)	15 (4)



Medarbejdertilfredshed

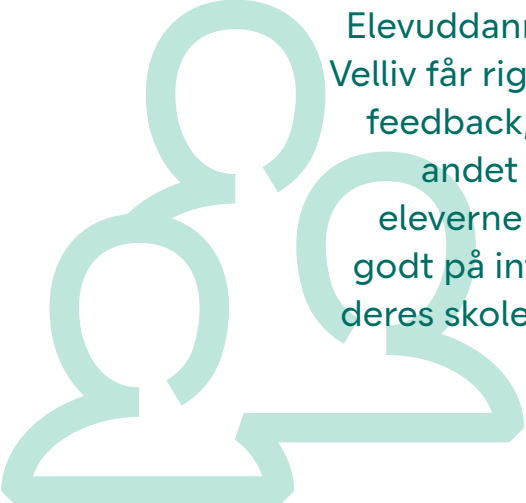
I efteråret 2022 gennemførte vi den årlige medarbejdertilfredshedsundersøgelse (MTU), som har fokus på tilfredshed, trivsel og motivation.

97 % af Vellivs medarbejdere deltog, og vi er meget tilfredse med resultaterne, som placerer Velliv i toppen af branchen. Vores E-NPS score (Employee Net Promotor Score) endte på 89, hvilket er et godt stykke over målet. På det fysiske arbejdsmiljø kan vi desuden se en forbedring, efter vi har fået alle medarbejdere i Ballerup samlet på ét domicil.

Kompetenceudvikling

I Velliv fik vi i 2022 adgang til yderligere 43 e-læringskurser indenfor temaerne "Performance og trivsel" og "Ledelse". Der er tale om kurser af høj kvalitet med landets førende eksperter på deres felt. Kurserne kan fx være præsentationsteknik, gode tips til personlig effektivitet, kom i godt humør med vilje m.m. Mulighederne er mange og de organisatoriske områder vælger selv, hvilke kurser der er relevante i et udviklingsforløb hos dem.

Vi ansatte 6 nye elever i 2022 som supplerer de 4 elever, der nu er på deres 2. uddannelsesår. Elevuddannelsen i Velliv får rigtig god feedback, blandt andet fordi at eleverne klædes godt på internt til



Elevuddannelsen i Velliv får rigtig god feedback, blandt andet fordi at eleverne klædes godt på internt til deres skoleophold

deres skoleophold, hvilket sikrer, at de får de optimale betingelser for at udvikle deres potentiale. Eleverne skifter afdeling i Velliv under deres uddannelse, hvilket giver et godt og bredt fundament for deres udvikling. Vi tilbød alle færdiguddannede job efter endt uddannelse i 2022.


I 2023 vil vi iværksætte et omfattende internt uddannelsesforløb i samfundsansvar og bæredygtighed til alle medarbejdere. Det vil gøre, at vi får en fælles forståelse for, hvad samfundsansvar og bæredygtighed er. Desuden vil vi bedre kunne imødekomme virksomhedernes behov for sparring i relation til bæredygtighed, og styrke vores medarbejderes kompetencer på området generelt.

Sund trivsel

I foråret 2022 gennemførte vi i Velliv en arbejdspladsvurdering (APV), hvor resultaterne var på et tilfredsstillende niveau. Dog var der advarselsslamper i flere afdelinger i forhold til stress og udbrændthed samt stigende arbejdspress. Derfor valgte vi at uddanne alle medarbejdere i at forebygge stres.

Således gennemførte 98 % af medarbejdere to timers e-læring med titlen "Tag ansvar for at undgå stress". E-læringen klædte medarbejderne på til at opdage faresignaler hos sig selv og hinanden samt værktøjer, der kan hjælpe med at forebygge en stresssygemelding. Lederne i Velliv fik 2 x 2 timers stressforebyggende uddannelse faciliteret af den private sundhedsfaglige klinik PPclinic. Her var gennemførelsesprocenten på 94 %. Ved efterårets medarbejdertilfredshedsundersøgelse (MTU) kunne vi se en forbedring, idet spørgsmål om stress og arbejdspress ikke længere viste en generel udfordring i afdelingerne.

Vi indgik også et samarbejde med et forskningsprojekt fra Erhvervsfyrntårn Life Science om "sundhed og trivsel på arbejdspladser". Projektgruppen består af forskere fra henholdsvis Frederiksberg Hospital og det Nationale Forsikringscenter for Arbejdsmiljø, og projektet skal i 2023 munde ud i strukturelle indsatser i Velliv, som kan fremme motivation og livskvalitet hos medarbejderne via sunde rammer og fokus på bevægelse.



I 2023 vil vi iværksætte et omfattende internt uddannelsesforløb i samfundsansvar og bæredygtighed til alle medarbejdere, og målet er at mindst 95 % har gennemført uddannelsesforløbet.

Mål og resultater

Fuldført
 I process
 Ikke fuldført

- Medarbejdertilfredshed E-NPS – 60 (2022; 89)
- Medarbejdertilfredshed – svar procent 95 (2022; 97)
- Sygefravær som skal være mindre end 3 % (2022; 2,8 %)

Medarbejdermåling for Velliv for 2022	Velliv score	Sammenlignelige finansielle virksomheder i Danmark
Loyalitet (mål 80)	89	84
Arbejdsglæde (mål 80)	83	77
Omdømme	89	78
Direktionen	80	75
Nærmeste leder	86	82
Samarbejde	87	84
Arbejdsforhold	78	74
Jobindhold	85	81
Løn- og ansættelsesforhold	79	75
Læring og udvikling	81	78

Diversitet, ligestilling og inklusion

Velliv ønsker at fremme diversitet, ligestilling og inklusion og ser muligheder i den variation, som det bringer. Mangfoldighed af mennesker kan omhandle mange ting, fx alder, køn, nationalitet, etnicitet, religion, seksuel orientering, fysisk handicap, mentale udfordringer eller sociale og økonomiske baggrunde.

Vi ser diversitet som en styrke, da det kan bidrage til et mere inkluderende og innovativt samfund, samt øger problemløsnings-evnen og resultaterne i Velliv. Velliv er et pensionsselskab for alle uanset mangfoldighedskarakteristika. Vi er stolte over, at størstedelen af vores medarbejdere oplever, at der er lige muligheder imellem kønnene på arbejdspladsen (94 på indeks 100, MTU).

Som en del af vores forpligtigelse til at indarbejde internationale principper for menneskerettigheder i vores forretning arbejder vi aktivt for ikke at diskriminere vores medarbejdere og kunder. Igennem aktivt ejerskab bruger vi vores indflydelse til at mitigere risikoen for diskrimination i vores leverandørkæde samt den risiko, som kan være indirekte forbundet med de investeringer, som Velliv foretager på vegne af vores kunder.

Kønsdiversitet i bestyrelsen

Vellivs bestyrelse består af 12 medlemmer, hvoraf fire er medarbejderrepræsentanter, og otte er generalforsamlingsvalgte. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges demokratisk af Velliv Foreningens repræsentantskab: Fire medlemmer vælges blandt foreningens repræsentantskabsmedlemmer, og fire er uafhængige medlemmer.

Ultimo 2022 havde bestyrelsen 11 medlemmer, idet ét bestyrelsesmedlem udtrådte af bestyrelsen i august 2022, og bestyrelsesposten først genbesættes ifm. den ordinære generalforsamling i 2023. Den kønsmæssige sammensætning i Vellivs bestyrelse var pr. ultimo 2022 seks kvinder og fem mænd (inklusive medarbejderrepræsentanter), svarende til en kønsmæssig fordeling på 55 %



kvinder og 45 % mænd. Den af bestyrelsen fastsatte målsætning om, at det underrepræsenterede køn mindst skal udgøre 40 %, er således opfyldt.

Mål og resultater

Fuldført
 I process
 Ikke fuldført

- Det underrepræsenterede køn skal mindst udgøre 40 %, (2022; kønsdiversitet alle medarbejdere 49 % kvinder, 51 % mænd)

Kønsdiversitet i øvrige ledelseslag

Velliv ønsker også at fremme diversitet og kønsmæssig ligestilling i sine øvrige ledelseslag. Vi har i 2022 defineret regnskabspraksis for opgørelse af ESG-nøgletal for ledelseslag niveau 1-3 i henhold til vores politik for mangfoldighed.

- Direktionen (niveau 1)
- Ledere med personaleansvar, der refererer direkte til et medlem af direktionen (niveau 2)
- Andre ledere med personaleansvar, der refererer til en leder i niveau 2 (niveau 3)

I 2022 har vi opnået et tilfredsstillende resultat, da vi har ligelig fordeling imellem køn, når vi både ser på bestyrelsen, alle medarbejdere og på niveau 2 ledere. Niveau 1 er konstant, og vi har en lille tilbagegang for ledere på niveau 3. Vi vil fremadrettet have fokus på at fastholde ligelig fordeling, og at rekrutteringsprocesser tager højde for en ligelig fordeling, så vi også kan få fremgang i fordelingen for niveau 3 ledere.

Ubevidste bias i jobopslag

Vi gør det alle sammen. Bruger ord og vendinger, som appellerer mere til én målgruppe end til en anden – og som måske endda ligefrem kan virke ekskluderende for andre. Det er ikke bevidst – langt fra – men konsekvensen er, at vi ikke lykkes med at tiltrække det brede ansøgerfelt, vi ønsker. Undersøgelser viser, at ubevidste bias og stereotyp sprogb brug kan reducere antallet af ansøgere med op til 50 %. Alene risikoen for, at de bedst kvalificerede kandidater er blandt dem, der afholder sig fra at søge en ledig stilling, er grund nok til den målrettede indsats.

Resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

- Lige muligheder imellem kønnene indeks (2022; 94, 2021; 93)
- Lønforskel imellem kønnene, gange (2022; 1,2, 2021; 1,3)

Kønssammensætning ledelseslag

	2022		2021	
	Kvinder	Mænd	Kvinder	Mænd
Bestyrelse	55 %	45 %	42 %	58 %
Niveau 1	25 %	75 %	25 %	75 %
Niveau 2	53 %	47 %	50 %	50 %
Niveau 3	31 %	69 %	33 %	67 %
Alle medarbejdere	49 %	51 %	50 %	50 %

Velliv vil være en inkluderende og mangfoldig arbejdsplads, og vi arbejder derfor aktivt med diversitet på arbejdspladsen og med at eliminere ubevidste bias, så vi opdager de blinde vinkler, vi har. På den måde kan vi skabe bedre løsninger og fremme diversitet og inklusion i rekrutteringer og lønindstillinger. I Velliv ønsker vi at skabe et bredt ansøgerfelt af kvalificerede kandidater og give lige muligheder for alle. Derfor har vi som noget nyt taget værktøjet Develop Diverse i brug, som skal hjælpe os med at lugte ud i ubevidste bias, når vi skriver stillingsannoncer.

Develop Diverse er et softwareprogram, som alene benyttes i HR. Programmet fungerer på den måde, at man uploader en tekst til programmet, som herefter highlighter ord og vendinger, som enten kan opfattes som stereotype eller ekskluderende i forhold til fx køn, alder, nationalitet, etnicitet og neurodiversitet. Det munder ud i en såkaldt inklusionsscore, som vi i Velliv har vedtaget skal ligge på mindst 85 og helst så tæt på 100 som muligt. I 2022 havde de første tekster, som vi testede, en inklusionsscore på mellem 41 og 81, så der er naturligvis plads til forbedring.

Mål

Fuldført I process Ikke fuldført

- Inklusionsscore >85 i 2023

Klima- og miljøregnskab

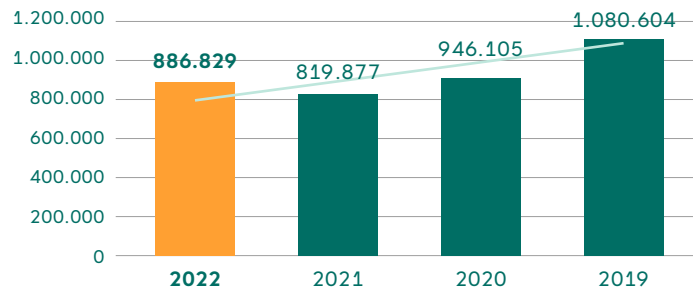
Velliv har fire kontorer i Danmark, hvoraf hovedkontoret i Ballerup er det største og huser 639 fuldtidsansatte. Som del af vores klimastrategi har vi fokus på, hvordan vi kan miljø- og energieffektivisere vores drift og vedligeholdelse af kontorer og bilpark. Det kan omfatte alt fra rengøring og vedligeholdelse af bygningerne til at sørge for, at der er en effektiv brug af ressourcer og at sikre, at vi har et godt arbejdsmiljø. En velfungerende og effektiv drift af vores kontorer og bilpark vil bidrage til at reducere vores forbrug og CO_{2e}-udledning.

Vi har i 2022 prioriteret ressourceforbrug ved at implementere ny affaldssortering på vores kontorer. Derudover har vi indført en ugentlig vegetardag i kantinen for at få mere bæredygtige og

varierede madvaner. Ydermere har vi i 2022 fortsat vores digitalisering af kundekommunikation, hvorfor papirforbruget er faldet med 74 % siden 2019 svarende til 11,8 tons papir.

I 2022 var et udviklingspunkt for Velliv at forbedre datagrundlaget i vores klimaregnskab i overensstemmelse med GHG-protokollen (Scope 1, 2 og 3) med det formål, at data bliver mere retvisende, fuldkomne og verificerbare. Som resultat heraf er datagrundlaget forbedret i scope 3 ved eksempelvis at inkludere alle leverandører, affald, forretningsrejser, medarbejdernes pendling og hjemmearbejde. Hertil er al data blevet revideret og valideret af vores eksterne revisor for at sikre den rette datakvalitet og troværdighed til vores data.

Total CO_{2e}-udledning (scope 1, 2 og 3) (tons)



Mål og resultater

● Fuldført ○ I process ○ Ikke fuldført

Klimamål for egen drift – inden 2030

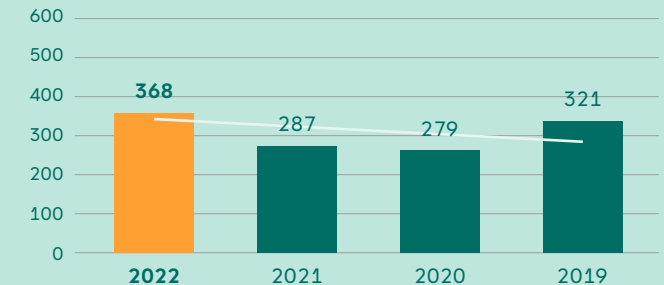
- 0 % emission fra leasede biler (scope 1) – 368 tons CO_{2e} i 2022
- 100 % vedvarende energiforsyning (scope 2) – 187 tons CO_{2e} i 2022

Klimaregnskab¹

Scope 1

Udledningen fra leasede biler for 2022 på 368 tons CO_{2e} har til sammenligning været 15 % højere end udledningen i 2019. Det skyldes, at der er blevet føjet flere biler til bilparken samt, at der er blevet tilbagelagt flere kilometer i 2022. Modsætningsvist er der fremgang i antallet af nul-emissionsbiler fra 0 % i 2019 til 5 % i 2022. Tilsvarende ses en fremgang fra 0 % i 2019 til 33 % i 2022 i antallet af lave-emissionsbiler. Fremgangen i nulemissions- og lave-emissionsbiler er i tråd med Vellivs klimastrategi om senest at have en klimaneutral bilpark i 2030. I 2023 vil en ny bilpolitik være under udvikling for at sætte yderligere skub i bilparkens transition.

CO_{2e}-udledning scope 1 (tons)

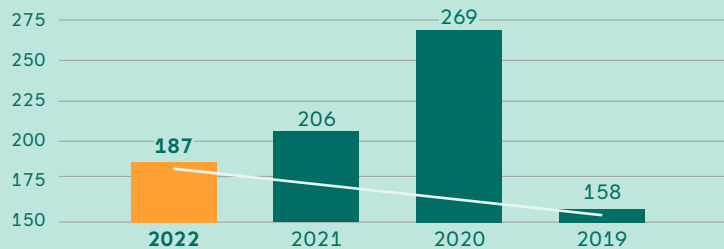


¹ For yderligere specifikation af klimaregnskabet se ESG nøgletal side 45.

Scope 2

Scope 2 CO_{2e}-udledningen på 187 tons CO_{2e} er 18 % højere end i 2019. Dette er på trods af, at Velliv har et mindre forbrug i kilowatt-timer på 12 % sammenlignet med 2019 – fx er elforbruget faldet markant for vores kontorer i Aarhus og Aalborg grundet forbedret datakvalitet i form af aktuelt forbrug frem for estimeret forbrug. Grundet krigen i Ukraine er emissionsfaktoren for det indkøbte elektricitet og varme fra forsyningsselskaberne steget betragteligt, hvilket er den underliggende grund til at Scope 2 CO_{2e}-udledningen er steget siden 2019. Mindre forbrug i kilowatt-timer skyldes primært, at Velliv i begyndelsen af 2022 er udtrådt af lejemålet på Laustrupvang 2 og har rykket kapaciteten til hoveddomicilet på Laustrupvang 10, som er et mere bæredygtigt byggeri. Dertil blev et solcelleanlæg etableret i december 2021 på taget af domicilet i Ballerup, som har mindsket behovet for indkøbt elektricitet i omegnen af, hvad der svarer til én måneds forbrug. I 2023 vil vi optimere vores ventilationssystem med fokus på forbedring af indeklima og strømbesparelser. Yderligere strømbesparelser vil blive gennemført ved bl.a. optimering af belysning på domicilet.

CO_{2e}-udledning scope 2, location-based (tons)

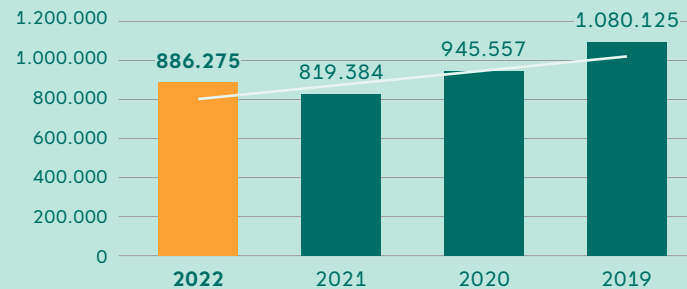


Scope 3

CO_{2e}-udledningen fra Kategori 'C1 Indkøb af varer og tjenesteydelser' for alle leverandører er faldet med 13 %, siden 2019 som følge af et generelt mindre forbrug og omkostningsbesparelser. Kategori 'C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter' er steget med 42 % som følge af markant øgede værdier af anvendte emissionsfaktorer siden 2019. Kategori 'C5 affald' er faldet med 28 % primært som følge af mindre forbrug i kategori 'C1 Indkøb af varer og tjenesteydelser' samt øget fokus på affaldssortering. Kategori 'C6 Forretningsrejser' er steget med 38 % på trods af et monetært mindre forbrug på 7 % siden 2019. Stigningen på 38 % skyldes øgede værdier af emissionsfaktorerne for transportmidlerne. Kategori 'C7 Pendling' er steget med 27 % som primært skyldes nettotilgangen af antal medarbejdere. I 2023 vil vi analysere medarbejdernes transportvaner med henblik på at få undersøgt tiltag, der kan understøtte en mere bæredygtig og effektiv pendling. Kategori 'C8 Upstream leasede aktiviteter' er steget

med 20 % siden 2019 grundet stigningen i scope 1, som er yderligere beskrevet på den foregående side. Slutteligt observeres kategorien 'C15 Investeringer' som udgør 98 % af Vellivs scope 3 CO_{2e}-udledning. Denne er faldet med 18 % siden 2019, som følge af Vellivs målrettede indsats om at sænke den langsigtede CO_{2e}-udledning fra investeringsporteføljen med 60 % i 2030.

CO_{2e}-udledning scope 3 (tons)



Leverandørstyring

Samarbejdet med eksterne leverandører er fundamentalt for driften af Velliv. Vi samarbejder med et bredt udsnit af leverandører, der sikrer services til vores kunder og til vores drift. Det er vigtigt, at vores samarbejdspartnere også har et stærkt fokus på samfundsansvar og bæredygtighed, så vi sammen er med til at transformere og fremtidssikre værdikæden i en mere bæredygtig retning. Det vil gøre Velliv i stand til at kontinuerligt at levere mere bæredygtige services og produkter til vores kunder.

Vi har en mulighed og forpligtelse til at dele og fremme vores ambitioner på området, og sikre, at det er et fokus i hele værdikæden. Et brud på de principper, vi følger i Velliv, hos en af vores leverandører, er sammenligneligt med vores eget brud på det samme. Derfor er ansvarlighed som en del af vores leverandørstyring særlig vigtigt og indgår som et separat fokusområde, når vi evaluerer potentielle leverandører.

For at sikre at leverandører harmonerer med de rammer, Velliv har sat for samfundsansvar, anvender vi vores egen Supplier Code of Conduct (CoC), der sætter minimumskriterier for leverandørvalg. Vellivs CoC tager udgangspunkt i FNs Global Compact og

anvendes som forudsætning for at deltage i udbud. Dertil er den en integreret del af Vellivs standardkontrakter. Brud på Vellivs CoC er dermed sidestillet med almindelige kontraktbrud.

Over det seneste år har vi udvidet fokus på ansvarlighed i leverandørstyringen yderligere ved at allokere minimum 5 % af den samlede evalueringsvægtning til samfundsansvar hos leverandører i Vellivs gennemførte udbud. Dermed sikrer vi et øget fokus, internt og eksternt, på at indarbejde samfundsansvar og bæredygtighed i de leverede løsninger samt i den efterfølgende leverandørstyring. I et for nyligt gennemført udbud omhandlende nye computere var tilgangen til forsvarligt genbrug af elektronikaffald vægtet med 15 % af den samlede vurdering i valg af leverandør. I 2023 vil vi fokusere på at standardisere vurderingen af leverandørers tilgang til samfundsansvar i udbud, og øge områdets minimum vægtning ved valg af nye leverandører. Som del af Vellivs klimastrategi vil vi også vurdere vores leverandører på klimamål og tilslutning til Science-Based Target initiative.

Som en udvikling af Vellivs bæredygtige leverandørprogram vil vi i den kommende periode bl.a. arbejde på at opdatere CoC til

leverandører og videreudvikle forretningsgangen for bæredygtigt indkøb, hvilket inkluderer selvevaluering, princip for evalueringsvægtning og leverandørdialoger. Derudover vil vi etablere en model for evaluering af eksisterende leverandørers tilgang til samfundsansvar for at sikre, at eksisterende leverandørsamarbejder i samme grad som nye vurderes og tilpasses efter Vellivs kriterier for samfundsansvar og bæredygtighed. Evalueringen skal bidrage til rettidig videreudvikling og leverandørens engagement eller evt. justering af leverandørsamarbejder.

Mål og resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

- 90 % af væsentlige leverandører har sat klimamål på linje med Parisaftalen (2030), (2022; 35 %, 2021; 30 %)
- 90 % af væsentlige outsourcing partnere har tilsluttet sig Science-Based Target initiative (SBTi) (2030), (2022; 27 %, 2021; 27 %)

Good governance og antikorruption

Good Governance

God virksomhedsledelse (Good Governance) er de principper og den praksis, der hjælper med at sikre, at virksomheden agerer ansvarligt, gennemsigtigt og effektivt. Velliv har stor fokus på dette område, og i 2022 gennemførte vi et governance-review med det formål at gennemgå bl.a. Vellivs politikker og retningslinjer og implementeringen heraf. Et særligt fokusområde i årets review var anbefalingerne for god selskabsledelse fra Erhvervsstyrelsen. Velliv er ikke direkte omfattet af reglerne om god selskabsledelse, men kan som finansiel virksomhed hente inspiration til arbejdet med god selskabsledelse i anbefalingerne, idet anbefalingerne udgør et værktøj til at sikre effektiv virksomhedsledelse, herunder understøtte arbejdet med samfundsansvar og ESG.

Det kunne konstateres, at Velliv allerede fulgte en stor del af anbefalingerne, og det blev besluttet i forbindelse med governance-reviewet at udvide antallet af anbefalinger, som Velliv skulle følge, samt at Velliv alene skulle undlade at følge de anbefalinger, som ikke blev fundet relevante for Velliv. I forhold til styrkelse af virksomhedsledelsen vil Velliv i 2023 bl.a. særligt have fokus på (i) beføjelser, (ii) governance for styringsdokumenter og (iii) outsourcing-området.

Antikorruption

Velliv ønsker at agere ansvarligt og ordentligt i alle led af sin forretning, og Velliv har en klar nultolerancepolitik i forhold til bestikkelse og korruption. Vellivs politik fastlægger overordnede mål og rammer for bekæmpelse af bestikkelse og korruption. Ansatte, kunder og tredjeparter i Velliv må ikke tilbyde/yde/love eller modtage/acceptere/anmode om en bestikkelse eller korruption. Politikken beskriver kravene til Vellivs forretningsmæssige praksis og medarbejdernes adfærd for at sikre og støtte en adfærd og en arbejdsetik, som er karakteriseret ved den højeste standard for personlig og organisatorisk integritet både internt og eksternt i mødet med kunder, myndigheder og øvrige samarbejdspartnere.

Som led i implementering af politikken afholdes undervisning én gang om året i interessekonflikter og modtagelse af gaver/deltagelse i arrangementer for alle ledere i Velliv. Alle ledere i Velliv har ansvar for minimum årligt at gennemgå de nævnte situationer/kilder til potentielle interessekonflikter med sine medarbejdere med henblik på at identificere alle potentielle og konkrete interessekonflikter. Der er derudover udarbejdet forretningsgange for bl.a. interessekonflikter, modtagelse af gaver og deltagelse i arrangementer, indkøb af varer og serviceydelser,

ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab samt anvisning af omkostninger for forretningsaktiviteter relateret til kundeservice.

Velliv bestræber sig på at sikre, at der ikke forekommer bestikkelse i forbindelse med forretningsaktiviteter, som selskabet er involveret i igennem due diligence processer, herunder risikovurdering af tredjeparter. I Velliv er tredjeparter fx investeringsforvaltere, ejendomsadministratorer, leverandører af varer og serviceydelser samt leverandører af konsulentytelser. Der er særlige due diligence processer for indkøb af varer og serviceydelser samt ved investeringer. Målet er, ud fra en risikobaseret tilgang, at identificere, mitigere, overvåge, styre og rapportere risici for bestikkelse og korruption, som selskabet kan blive udsat for. Vellivs ledelse, medarbejdere og tredjeparter, som er bekendt med potentielle eller faktiske overtrædelser af denne politik, opfordres til straks at underrette Vellivs Compliance Officer eller benytte sig af Vellivs whistleblowerordning. Hvis klagen kommer fra ekstern side, gælder den generelle klagevejledning på Vellivs hjemmeside for eksterne parter.

I 2022 har vi haft fokus på at sikre, at der sker indberetning af potentielle interessekonflikter og modtagelse af gaver/deltagelse i arrangementer, hvilket har ført til større transparens. Der bliver ført et centralt register over alle potentielle interessekonflikter og modtagelse af gaver/deltagelse i arrangementer.

Resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

Gennemført undervisning af ledere (2022; 80 %)

Hvidvask og terrorfinansiering

Velliv er omfattet af hvidvaskloven, og som del af vores ansvar lægger vi stor vægt på at forebygge, at Velliv bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme. Den iboende risiko for, at Velliv kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme er lav. Det skyldes især, at vores største marked er firmapensionsmarkedet i Danmark. I meget få tilfælde vil der kunne være en let forhøjet risiko relateret til kunder eller transaktioner til og fra udlandet samt § 53A-ordninger (ikke skattebegünstigede markedsrenteordninger).

Velliv har due diligence processer til at sikre kundekendskab og gennemsigtighed i betalingsstrømmene mellem kunder og Velliv. Hertil foretager Velliv monitorering af kunder og transaktioner. Alt sammen med henblik på at kunne identificere usædvanlige transaktioner og reagere på mistanke om hvidvask og/eller finansiering af terrorisme, som kan danne grundlag for indberetning til NSK (National enhed for Særlig Kriminalitet).

Der er også etableret en tværgående komité, som blandt andet skal beslutte den overordnede strategi for implementering af relevante metoder og processer til forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme via Velliv. Komiteen skal også medvirke i implementering af strategien på dette område.

I 2022 har Velliv videreudviklet processerne for screening af kunder, leverandører og investerings-samarbejdspartnere for at sikre, at der ikke stilles midler til rådighed for personer, selskaber eller lande der er omfattet af sanktioner, hvilket har været særlig aktuelt i 2022 som følge af de mange sanktioner i kølvandet af Ruslands invasion af Ukraine. Desuden har alle medarbejdere og ledere i Velliv gennemført efteruddannelse i forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering i 2022.

Velliv har due diligence processer til at sikre kundekendskab og gennemsigtighed i betalingsstrømmene mellem kunder og Velliv.

Mål og resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

Alle medarbejdere har gennemgået træning (2022; 99,1 %)¹

¹ Obligatoriske deltagere = Alle ansatte (undtagen eksterne konsulenter) skal gennemføre obligatorisk hvidvask-kursus (e-learning) senest den 1. november 2022. ALLE: direktionen, ledere, medarbejdere, vikarer og studenter. De eneste, der er undtaget er: bestyrelsen, eksterne konsulenter og nysatte (der er startet i Velliv i perioden 1.5.2022 - 1.11.2022).



Dataetik

Dataetik indgår som en integreret del af den måde, vi driver forretning på, og vi behandler kundernes data ansvarligt.

Målsætningerne i vores politik for dataetik er at sikre transparent anvendelse af data, at inddrage data, der kan fremme kundernes interesse og mulige valg af løsning, og at der sker en forsvarlig etisk brug af data ved yderligere digitalisering. Politikken bygger på de dataetiske principper fra brancheorganisationen Forsikring & Pension, Vellivs IT-sikkerhedsprincipper og EU's Etiske Retningslinjer for Pålidelig Kunstig Intelligens, hvor transparens, data-sikkerhed og sikring af kundernes interesser er i højsædet. Der har ikke været rapporteret brud på politik for dataetik i 2022.

I Velliv ønsker vi løbende at styrke forståelsen af, hvad der kan være af dataetiske dilemmaer, og hvorledes de spiller ind på vedligeholdelse og udvikling af produkter og ydelser. Det har vi bl.a. gjort ved at tilpasse vores udviklingsprocesser med inspiration hentet fra tilgængelige anerkendte standarder og metoder. Desuden er arbejdet med dataetik forankret i komiteer med bred repræsentation fra forretningen og direktionen, således at der løbende er fokus på og dialog vedr. området.

Dataetik er et område, der løbende bliver udviklet og styrket, og det vil derfor også være et område, der vil kræve udvikling, fokus og organisatorisk forankring i de kommende år. I 2021 gennemførte alle medarbejdere et obligatorisk e-læringsmodul om dataetik. I 2022 har alle nyansatte gennemført samme e-læringsmodul om dataetik som en obligatorisk del af introduktionsprogrammet. Dermed har alle medarbejdere i Velliv gennemført træning.

Mål og resultater

Fuldført I process Ikke fuldført

Alle medarbejdere gennemgået træning (2022; 100 % nye medarbejdere)

Skat

Vellivs politik for skatteadministration og -rapportering skal dels sikre, at selskabet opfylder gældende love vedrørende moms, skatter og afgifter både i sin egenskab af livsforsikrings-selskab såvel som arbejdsgiver, og dels at de skatte- og momsmæssige konsekvenser indgår ved vurdering af nye potentielle investeringer og den løbende monitorering af eksisterende investeringer.

Det overordnede strategiske mål for Velliv i relation til skatter og afgifter er at sikre en kompetent og hensigtsmæssig registrering, dokumentation, udførelse, opgørelse, kontrol, monitorering og rapportering vedrørende skat, så

- selskabet betaler den rigtige skat – hverken for lidt eller for meget – for at beskytte kundernes midler og shareholder value
- den korrekte skat bliver betalt til rette tid
- beslutninger tages ud fra et kommercielt synspunkt og ikke udelukkende af skattedrevne hensyn, herunder i overensstemmelse med Code of Conduct for noterede investeringer (skattekodeks for noterede investeringer)
- selskabet arbejder i overensstemmelse med gældende og fremtidig lovgivning, normer og standarder i relation til skat.

Der er stor bevågenhed fra samfundet om selskabers skattepositioner, herunder har EU og OECD udstedt retningslinjer, der støtter op om FN's verdensmål for bæredygtig udvikling. Velliv har fokus på at være transparente om skatter og afgifter og selskabets samfundsbidrag. Det indebærer blandt andet åben og samarbejdsorienteret dialog med myndigheder, grundige undersøgelser om skatte- og afgiftsmæssige konsekvenser af nye produkter og investeringer samt afgrænsning fra aggressiv skatteplanlægning.

Velliv har tilsluttet sig det fælles skattekodeks inden for unoterede investeringer, der er udarbejdet på brancheniveau. Kodekset indeholder principper og anbefalinger for unoterede investeringer og beskriver, hvordan eksterne kapitalforvaltere bør opføre sig på skatteområdet.



Velliv var blandt de 100 største selskabsskatteydere i 2021 og dermed en stor bidragsyder til det danske samfund.

Skatteministeriet

Betalte skatter og afgifter, DKK Mio

	2022	2021
Selskabsskat	87.038.820	342.451.384
Pensionsafkastskat	335.067.414	3.505.848.896
Moms	96.211.723	74.316.297
Lønsumsafgift	88.664.390	88.782.220
A-skat for ansatte i Velliv	224.306.419	209.922.640
A-skat for forsikrede under udbetaling	1.420.266.259	1.393.809.101
Arbejdsmarkedsbidrag (AMB) på indbetalinger	1.145.847.000	1.072.556.333

Whistle- blowerordning

Velliv ønsker at skabe en kultur, hvor medarbejdere trygt og uden konsekvenser kan udtrykke deres bekymringer, uanset hvad det drejer sig om.

Velliv vil derfor altid opfordre til, at medarbejdere som det første går til deres nærmeste leder, hvis de oplever noget, der ikke er, som det skal være. Velliv er dog også opmærksom på, at man som medarbejder kan befinde sig i en situation, hvor man ikke føler, at man kan benytte sig af denne mulighed. Hvis det er tilfældet, har Velliv en whistleblowerordning, som giver medarbejderne mulighed for at reagere på mistanke om (eller kendskab til) alvorlige forseelser eller overtrædelse af den finansielle regulering, eller anden lovgivning.

Ordnningen bliver understøttet af den digitale platform WhistleB, som gør det muligt at indberette en mistanke anonymt. WhistleB gør det også muligt at gå i dialog med indberetteren, samtidig med at indberetterens anonymitet bevares. Meddelelser via den digitale postkasse krypteres, og alle meta data slettes i systemet, inklusiv ip-adresser. Ordningen administreres af Vellivs Compliancefunktion. Hvis en indberetning vedrører Compliancefunktionen, vil indberetningen i stedet gå direkte til Intern Revision.

Velliv har udarbejdet en e-learning om whistleblowerordningen, hvor medarbejdere kan lære om, hvad der kan whistleblowes om, hvor man finder link til at indberette, og hvordan en indberetning foretages. Medarbejderne i Velliv lærer i e-learningen også om, hvordan man som whistleblower bliver beskyttet samt hører om, hvilke eksterne whistleblowerordninger der findes.

Resultater

Fuldført
 I process
 Ikke fuldført

- Antal medarbejdere som har gennemført e-learning om whistleblowerordning (2022; 171)





ESG regnskab

Velliv vil dokumentere den forandring, vi skaber. I 2022 har vi haft stor fokus på at udvikle vores ESG-nøgletal og rapportering og følger anerkendte standarder herfor. Som et nyt element har vi udviklet en ny regnskabspraksis for alle ESG-nøgletal, og vi har fået valideret vores data af tredjepart. Vi har nu fået etableret et solidt grundlag for vores fremtidige arbejde med dokumentation af samfundsansvar og bæredygtighed.

Velliv ESG-nøgletal¹

Environment - klima- og miljødata	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Total CO _{2e} (scope 1, 2 og 3)	Ton CO _{2e}		886.829	819.877	946.105	1.080.604
CO_{2e}-Scope 1 (leasede biler)	Ton CO _{2e}	0	368	287	279	321
- Kørsel i 0-emissionsbiler	%	100	5	0	-	-
- Kørsel i lav-emissionsbiler	%		33	17	-	-
CO _{2e} -Scope 2 (el og varme) market-based	Ton CO _{2e}	0	369	377	463	281
CO_{2e}-Scope 2 (el og varme) location-based	Ton CO _{2e}	0	187	206	269	158
CO_{2e}-Scope 3	Ton CO _{2e}		886.275	819.384	945.557	1.080.125
- C1 Indkøb af varer og serviceydelser	Ton CO _{2e}		16.733	16.789	17.585	19.300
- C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter	Ton CO _{2e}		53	45	48	38
- C5 Affald	Ton CO _{2e}		17	12	12	23
- C6 Forretningsrejser	Ton CO _{2e}		470	149	175	341
- C7 Pendling	Ton CO _{2e}		653	512	326	513
- C8 Upstream leasede aktiviteter	Ton CO _{2e}		94	71	68	78
- C15 Investeringer	Ton CO _{2e}		868.256	801.805	927.343	1.059.833
Vedvarende energiandel (scope 1 + 2)		100	39	47	48	40
- Indkøbt	%		37	47	48	40
- Egenproduceret	%		2	0	0	0
Energiforbrug	GigaJoule		10.984	10.681	10.781	10.532
Øvrige miljødata						
Papirforbrug	Ton		4	17	12	16
Vandforbrug	m ³		2.965	2.806	4.418	4.421

Social - sociale data	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Fuldtidsarbejdsstyrke, FTE	FTE		687	634	594	576
Fuldtidsarbejdsstyrke, headcount	Antal personer		732	684	640	618
Medarbejderomsætningshastighed	%		12	11,5	10,5	10,8
Sygefravær	%	3,0	2,8	2,1	1,9	2,6
Diversitet						
Kønsdiversitet alle medarbejdere	Kvinde/mand/andet %	50/50	49/51/0	50/50/0	52/48/0	54/46/0
Kønsdiversitet, Direktionen (niveau 1)	Kvinde/mand/andet %	40/60	25/75/0	25/75/0	-	-
Kønsdiversitet, Ledere med personaleansvar (niveau 2)	Kvinde/mand/andet %	40/60	53/47/0	50/50/0	-	-
Kønsdiversitet, Ledere med personaleansvar der refererer til niveau 2 (niveau 3)	Kvinde/mand/andet %	40/60	31/69/0	33/67/0	-	-
Lønforhold mellem køn	Gange		1,2	1,3	1,3	1,3
Lige muligheder mellem kønnene	Indeks		94	93	-	-
Tilfredshed						
Medarbejdertilfredshed	E-NPS	60	89	88	88	86
Medarbejdertilfredshed, arbejdsglæde	indeks	80	83	83	81	79
Medarbejdertilfredshed, loyalitet	indeks	80	89	88	87	86
Medarbejdertilfredshed, svar procent	%	95	97	98	94	95

¹ Nogle ESG-nøgletal har fået etableret ny opgørelsesmetode, og derfor har det været nødvendigt, at korrigerer data for 2021, 2020, 2019 for disse nøgletal.

Governance - ledelsesdata	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Bestyrelsens kønsdiversitet	Kvinde/ mand	40/60	55/45	42/58	36/64	25/75
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%		96	97	98	94
Lønforhold mellem CEO og medarbejdere	gange		8,3	8,5	-	-

Bæredygtige Investeringer	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
CO_{2e}-udledning fra investeringsaktiver	Ton		868.256	801.805	927.343	1.059.833
- Børsnoterede aktier (41 % af total AUM)	Ton		724.767	584.015	667.381	752.146
- Børsnoterede virksomhedsobligationer (5 % af total AUM)	Ton		143.489	181.096	287.220	269.635
- Ejendomsportefølje (% af noterede portefølje)	Ton		7.815	9.660	11.016	12.915
CO_{2e}-aftryk	tCO _{2e} /mio kr.	60 %	8,91	6,94	8,89	11,41
- Børsnoterede aktier	tCO _{2e} /mio kr.		8,18	6,07	8,19	10,47
- Børsnoterede virksomhedsobligationer	tCO _{2e} /mio kr.		16,34	9,69	12,31	13,97
- Ejendomsportefølje	tCO _{2e} /mio kr.		0,37	0,48	0,56	0,73
CO_{2e}-intensitet						
- Ejendomsportefølje (% af noterede portefølje)	KgCO _{2e} /m ²	70 %	6,18	7,62	8,53	10,06


	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Aktivt ejerskab - dialoger						
Dialoger om klimaforbedringer (sum af nedenstående)	Antal		25	-	-	-
- Egen hånd	Antal		18	-	-	-
- Lead/co-lead i climate action 100+	Antal		0	-	-	-
- Gennem ESG-ratingbureau el. lign.	Antal		7	-	-	-
Dialoger i alt (sum af nedenstående)	Antal		122	135		
- Egen hånd	Antal		18	0	-	-
- Gennem ESG-ratingbureau el. lign.	Antal		104	135	-	-
Ejendomsinvesteringers bæredygtighed (A-C)	% med energi-mærke A-C		65	62	50	44
Certificeringer med bæredygtigheds-karakteristika						
Eksisterende byggeri	%		6	5	-	-
Nybyggeri (frem til ibrugtagning)	%		100	100	-	-
Eksisterende bygninger med driftscertificering	%		13	0	-	-



Klimapartnerskaber

Som en del af regeringens mål om 70 % reduktion af drivhusgasser i 2030, er der nedsat flere klimapartnerskaber i erhvervslivet. Velliv deltager i finanssektorens klimapartnerskab. På baggrund af dette partnerskab har brancheforeningen Forsikring og Pension udarbejdet en branchehenstilling til klimarapportering i forsikrings- og pensionsbranchen. Den indeholder en række klimaindikatorer, der gør det muligt at følge udviklingen i den klimapåvirkning, vi har i branchen. Velliv støtter fuldt op om klimapartnerskabet, og nedenfor vises Vellivs klimarapportering for 2022 i henhold til branchehenstillingens del 1 og del 2. Del 1 i rapporteringsskabelonen skal udarbejdes efter et 'følg eller forklar princip', og del 2 er frivillig. Metoden for beregning af klimaindikatorerne er beskrevet i regnskabspraksis for ESG-nøgletal side 71-76.

Velliv har som mål at reducere investeringsporteføljens CO_{2e}-udledning med 60 % i 2030 sammenlignet med 2019. CO_{2e}-aftrykket fra Vellivs investeringsportefølje af børsnoterede aktier



Klima er et væsentligt element i Vellivs forretningsstrategi. Konkret har Velliv vedtaget en klimastrategi, der har som overordnet mål at sikre CO_{2e}-neutralitet senest i 2050.

og virksomhedsobligationer er steget fra 6,94 tCO_{2e} per mio. kroner investeret i 2021 til 8,91 tCO_{2e} per mio. kroner investeret i 2022. Stigningen skyldes primært at CO_{2e}-aftrykket for 2022 beregnes på baggrund af et dårligt år på de finansielle markeder (2022) og et år med høj international aktivitet/produktion (2021). Velliv vil lave en detaljeret analyse af det højere CO_{2e}-aftryk, så vi kan målrette vores indsats for at sænke det langsigtede CO_{2e}-aftryk fra investeringsporteføljen.

Klimarapportering, del 1	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Investeringernes CO_{2e} - aftryk						
CO _{2e} -udledning fra investeringsaktiver	Tons	Se side 18-19	868.256	801.805	927.343	1.059.833
CO _{2e} -aftryk	Tons/ mio. kr.	60% reduktion 2030	8,91	6,94	8,89	11,41
Aktivt engagement i klimaforbedringer						
Aktivt ejerskab	se side 26-27					
Dialoger ifmb. aktivt ejerskab						
- egne dialoger, klima	stk.		18	-	-	-
- dialoger via climate action 100+ som lead/co-lead, klima	stk.		0	-	-	-
- dialoger via ESG-ratingbureau, klima	stk.		7	-	-	-
- dialoger i alt	stk.		122	-	-	-
Ejendomsinvesteringers bæredygtighed	Se side 28-29					
Bæredygtighed i forretningsmodeller						
Tilslutning til Parisaftalen	Se side 18-19					
-			-	-	-	-
Virksomhedens egne udledninger						
CO _{2e} -Scope 1	Tons	0% emission 2030	368	287	279	321
CO _{2e} -Scope 2	Tons	100% vedvarende energiforsyning 2030	187	206	269	158
Vedvarende energiandel						
- Indkøbt	%	F	37	47	48	40
-Egenproduceret	%	F	2	0	0	0
Energiforbrug	GJ	F	10.984	10.681	10.781	10.532

Klimarapportering, del 2	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Aktivt engagement i klimaforbedringer						
Ejendomme der lever op til EU's bæredygtighedskriterier						
- Eksisterende byggeri	%		-	-	-	-
- Nybyggeri (frem til ibrugtagning)	%		-	-	-	-
Certificeringer med bæredygtigheds-karakteristika						
- Eksisterende byggeri	%		6	5	-	-
- Nybyggeri (frem til ibrugtagning)	%		100	100	-	-
Bæredygtighed i forretningsmodeller						
Investeringer der lever op til EU's bæredygtighedskriterier	%		9,86	-	-	-
Virksomhedens egne udledninger						
CO _{2e} -Scope 3	Tons		18.019	17.579	18.214	20.292
Energioptimeret bygningsmasse	%		-	-	-	-
Kørsel i 0-emissionsbiler	%		5	0	-	-
Kørsel i lav-emissionsbiler	%		33	17	-	-
Papirforbrug	Tons		4	17	12	16

Se side 71-77 for regnskabspraksis hvor metode for de enkelte nøgletal beskrives.

TCFD-rapportering

Velliv rapporterer årligt i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) i en selvstændig TCFD-rapport. Klimarapportering er vigtig for at drive og dokumentere den grønne omstilling, og TCFD-rapporten er en god og internationalt anerkendt måde at vise omverdenen CO_{2e}-udledningen fra vores investeringsportefølje, og hvordan vi arbejder med at opnå vores målsætning om en Net Zero portefølje senest i 2050.

Derudover er TCFD-rapporten en del af Vellivs arbejde med at identificere og håndtere klimarelaterede risici og muligheder og fungerer samtidig som vores dokumentation på, at disse er integreret igennem hele investeringsprocessen. TCFD er en standard som anbefaler, hvilke oplysninger virksomheder skal rapportere om for at understøtte investorer i korrekt vurdering af risici relateret til klimaforandringer.

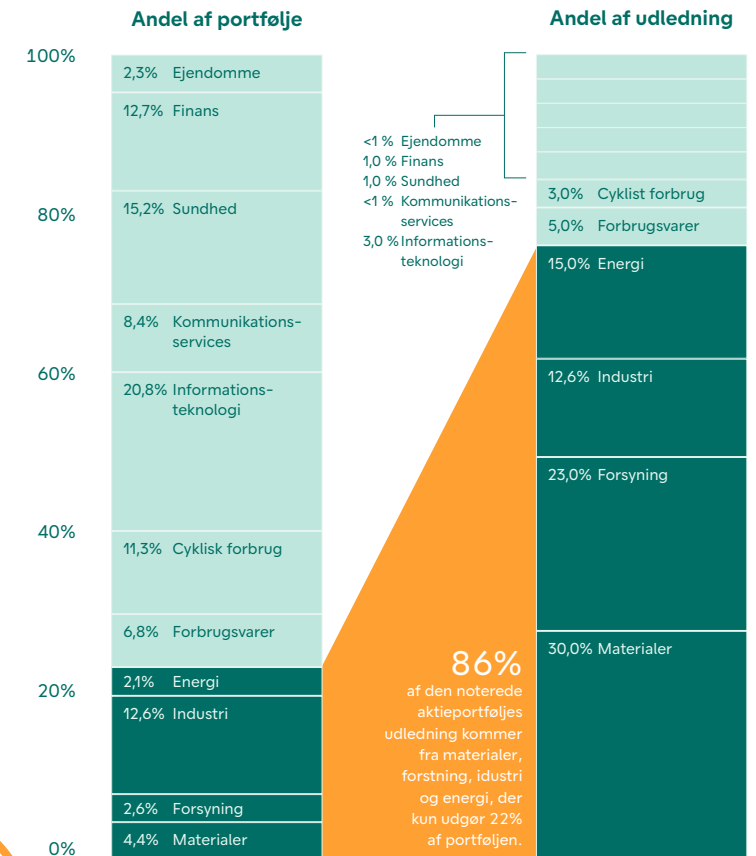
Velliv vurderer investeringsrisici i alle investeringsbeslutninger. På linje med andre finansielle risici findes bæredygtighedsrisici. Bæredygtighedsrisici opstår som følge af miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige (ESG) begivenheder, der, hvis de indtræffer, kan påvirke investeringsafkastet negativt. Velliv integrerer bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocesserne med henblik på at identificere og mitigere bæredygtighedsrisici for at sikre værdien af investeringer og optimere det langsigtede risikojusterede afkast.

Analysen har vist, at Vellivs portefølje blandt de forskellige typer af klimarelaterede risici særligt er eksponeret over for transitionsrisici i forbindelse med den grønne omstilling. Vi vil fortsætte med at arbejde på at identificere og mitigere de risici, vores portefølje er udsat for og arbejde for at udnytte de muligheder, der opstår i overgangen til en lav-emission økonomi.

TCFD-rapporten for 2021 viser, at der er potentiale i at reducere CO_{2e}-udledningen fra investeringsporteføljen. Fx viser en af opgørelserne i rapporten, hvordan hele 86 % af CO_{2e}-udledningen fra Vellivs noterede aktieportefølje kommer fra virksomheder i følgende sektorer: materialer, forsyning, industri og energi. Sektorer, der ellers kun udgør 22 % af porteføljens volumen. Det er nogle vigtige sektorer, som vi ikke kan lade være med at investere i. Både fordi, vi er forpligtet til at have en varieret investeringsportefølje, men også fordi vi realistisk set ikke kan undvære disse sektorer – der er brug for energi, byggematerialer og meget andet industri for at opretholde en rimelig levestandard i hele verden. I stedet skal vi gå i dialog med de virksomheder, der kan forbedre sig, og støtte op om dem, der fornyer sig og finder på bæredygtige løsninger.

Se mere i TCFD-rapporten på [Vellivs hjemmeside](#). Næste klimarapport omfatter 2022 data og bliver udgivet i juni 2023.

Sektorfordelt CO_{2e}-udledning fra Vellivs børsnoterede aktier 2021



Data fra Institutional Shareholder Services

Disclosuresforordningn (SFDR)

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) også kaldet disclosuresforordningen

I Velliv er opsparingsprodukterne VækstPension og VækstOpsparing samt balancerede fonde i LinkPension kategoriseret som artikel 8-produkter, dvs. produkter der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika. I 2022 var produkternes bæredygtighedskarakteristika ens for alle opsparingsprodukter med samme forvaltningstype (Aftryk, Aktiv og Index) og uagtet valgte risikoprofil. På side 82, 88 og 94 findes en beskrivelse af, hvordan de miljømæssige og sociale karakteristika har udviklet sig for hhv. VækstPension Aftryk og VækstOpsparing Aftryk, VækstPension Aktiv, VækstOpsparing Aktiv og LinkPension Aktiv samt VækstPension Index, VækstOpsparing Index og LinkPension Index. Oplysningerne er givet efter en rapporteringsskabelon, som er fastlagt af EU, og som Velliv og alle andre finansielle virksomheder



Investeringsstrategien bag Vellivs
opsparingsprodukter følger
Vellivs politik for ansvarlige
investeringer og aktivt ejerskab.

skal anvende. Rapporteringen er givet med udgangspunkt i den mest gængse risikoprofil "mellem risiko". Da andelen af bæredygtige investeringer afhænger af den underliggende aktivallokering, har vi valgt at rapportere på en risiko-nedtrappet investeringsportefølje, hvilket på nuværende tidspunkt er den allokering, der har den laveste andel bæredygtige investeringer. For referenceperiode 2022 var andelen af bæredygtige investeringer i VækstPension Aftryk 11 %. I VækstPension Aktiv var den 8 % og i VækstPension Index 5 % (risikoprofil mellem risiko).

Opgørelsen af andelen af bæredygtige investeringer er beregnet ud fra data fra vores dataleverandører SDI AOP og ISS ESG samt Vellivs fondsforvaltere. Data til vurdering af produktets bæredygtighedskarakteristika i øvrigt leveres af eksterne fondsforvaltere og dataleverandører – fx ISS ESGs. Der er på nuværende tidspunkt ikke datagrundlag til at kunne opgøre, hvor stor en andel af de underliggende investeringer, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem (EU-taksonomien – se også side 52). Der vil blive rapporteret på graden af overensstemmelse med klassificeringssystemet i tråd med, at data bliver tilgængelige.

Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab

Investeringsstrategien bag Vellivs opsparingsprodukter følger Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Det betyder, at der foretages fravalg af selskaber og lande, der ikke er forenelige med produkternes bæredygtighedskarakteristika, samt at vi arbejder aktivt på at påvirke de virksomheder, som vi investerer i, til at forbedre deres håndtering af relevante bæredygtighedsforhold og bæredygtighedsrisici. Læs mere om vores arbejde med bæredygtige investeringer på siderne 24-25.

EU taksonomien

EU Taksonomien er et nyt klassificeringssystem, som europæiske virksomheder skal rapportere i henhold til. Taksonomien fastlægger rammer og betingelser for, hvad der kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

For 2022 rapporterer Velliv på, hvor stor en andel af Vellivs investeringer, der er forbundet med aktiviteter, der er omfattet af EU's klassificeringssystem (taksonomi-eligible) i forhold til Vellivs samlede investeringer.

Forretningsstrategi, produktudvikling og dialog med kunder

Vellivs overordnede strategiske mål er at skabe det bedst mulige afkast til vores kunder. Samtidig ønsker Velliv at tage et medansvar for den verden, vi er en del af. Det betyder, at vi har fokus på, at de virksomheder, vi investerer i, efterlever internationale retningslinjer for god selskabsledelse og samfundsansvar. Vi ønsker med andre ord at bidrage til en mere bæredygtig verden, baseret på internationale principper for samfundsansvar, hvor det bedst mulige og langsigtede afkast kombineres med respekt for miljø og samfund.

Ud over ønsket om at tage et medansvar for vores verden er det centralt i Vellivs arbejde med ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, dels at håndtere de risici, som Vellivs investeringsaktiver er eksponerede mod, og som kan have negativ indflydelse på afkast, og dels at mindske de negative indvirkninger, som investeringsaktiverne kan have på vores omverden.

Klima er et væsentligt element i Vellivs forretningsstrategi. Konkret har Velliv vedtaget en klimastrategi, der har som overordnet mål at sikre CO_{2e}-neutralitet senest i 2050. Målet gælder både for investeringsporteføljen, og for egen drift. Som del af klimastrategien har vi sat konkrete mål for CO_{2e}-reduktion af investeringsporteføljen, samt mål for investeringer, der understøtter den grønne omstilling. I kan læse mere om klimastrategien på side 18 og 19.

Vores politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør fundamentet for vores arbejde med bæredygtighed i vores investeringsporteføljer. Politikken er baseret på internationalt anerkendte principper for ansvarlig virksomhedsledelse. Disse er blandt andre:

- FN's Global Compact
- FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhverv
- OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.

Velliv investerer primært gennem eksterne kapitalforvaltere. I processen for udvælgelse af fonde og forvaltere indgår en vurdering af forvalternes kompetencer og standarder indenfor ansvarlige investeringer, og deres tilgang til og håndtering af miljømæssige, sociale og governance-relaterede forhold.

Vi tager hensyn til bæredygtighed, når vi udvikler vores opsparingsprodukter, og fastlægger, hvordan produktet fremmer bæredygtighedskarakteristika. I forbindelse med at en kunde opretter et opsparingsprodukt, får kunden information om produktets bæredygtighed i overensstemmelse med oplysningskravene i SFDR.

Datagrundlag

I 2022 har vi haft fokus på at implementere Taksonomi-forordningen i vores procedurer og systemer. Der er i forbindelse med opgørelsen anvendt data fra vores dataleverandør ISS ESG. Beregningerne er foretaget i overensstemmelse med vejledningerne vedr. fastlæggelse og er for det obligatoriske oplysninger jf. taksonomiforordningen baseret på rapporteret data. Andelen af virksomheder, der har rapporteret vedr. taksonomi-eligible, er grundet reguleringens implementeringsperiode lav.

Rapportering EU taksonomi

Andel af Vellivs samlede aktiver, som er forbundet med økonomiske aktiviteter, der er rapporteret i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem (taksonomi-eligible) i forhold til værdien af de samlede aktiver

	Enhed	2022	2021*	Enhed	2022	2021*
Andel af samlede aktiver	%	100			231.684	
Taxonomy eligible (omsætningsbaseret)	%	9,86	4,8	MDKK	22.844	12.400
Taxonomy non-eligible (omsætningsbaseret)	%	5,92		MDKK	13.716	

Supplerende oplysninger

Andel af statsobligationer og statsbankudstedelser	%	6,51	5,7	MDKK	15.083	13.400
Andel af derivater	%	4,23	0,7	MDKK	9.800	1.900
Taxonomy eligible - non-life insurance	%	0,15	-	MDKK	348	-
Taxonomy non-eligible - non-life insurance	%	1,15	-	MDKK	2.664	-

Note: Aktiviteter, der er opgjort som taksonomi-eligible, dækker noterede aktier, virksomhedsobligationer samt ejendomme. Andelen er opgjort på baggrund af Vellivs samlede investeringsportefølje. Velliv har anvendt ISS ESG som dataleverandør til opgørelsen af taksonomi-eligible for Vellivs investeringer i noterede aktier og virksomhedsobligationer, og alene anvendt ISS ESG's datagrundlag, der baseres på virksomhedsrapporterede oplysninger om omsætningen fra aktiviteter, der er omfattet af taksonomien. Opgørelsen af andelen af Vellivs ejendomsinvesteringer, der er taksonomi-eligible, er foretaget på baggrund af egne data og beregninger.

* Der blev ved opgørelse af 2021 tallene, ikke anvendt virksomhedsrapporterede tal, men alene estimerede. Tallene er således ikke direkte sammenlignelige



I Velliv Foreningen arbejder vi for, at flere danskere får et godt liv med overskud. Det gælder både for medlemmer og andre i arbejdslivet i Danmark.

Velliv Foreningens samfundsansvar

Velliv Foreningens samfundsansvar

En ud af syv danskere kæmper med så svær stress og angst i hverdagen, at det går ud over deres livskvalitet. Hvis vi skal det til livs, er vi nødt til at begynde at tale mere åbent og ærligt om de ting, der er svære i livet. Mental sundhed er stadig meget tabubelagt, og det kan være svært at starte samtalen på arbejdspladsen. Velliv Foreningen lancerede derfor i 2022 kampagnen #håndenpåhjertet med ambassadører i spidsen og en håndfuld repræsentanter fra almennyttige projekter, Velliv Foreningen har støttet på arbejdspladser. Projekterne viser nogle konkrete veje til at starte samtalen om det, der er svært. Kampagnen er blevet taget godt imod, og mange har delt deres egne fortællinger.

Velliv Foreningen er opbygget efter en demokratisk styringsmodel. Således opnår man som medlem indflydelse gennem valg til repræsentantskabet, hvorfra man kan vælges til foreningens bestyrelse, uddelingsudvalg og Vellivs bestyrelse. I 2022 blev valget i Vestdanmark gennemført. 24 ud af 26 siddende repræsentanter valgte at genopstille. I alt var der 59 kandidater at vælge mellem for de 17.000 medlemmer, der valgte at afgive deres stemme.

I 2022 relancerede Velliv Foreningen ansøgningssystemet og præsenterede seks ansøgningsspor for at gøre det nemmere og mere overskueligt for ansøgere, der ønsker at få del i vores almennyttige uddelinger. Allerede i de første ansøgningsrunder har der været langt flere ansøgninger fra små og mellemstore private virksomheder end tidligere, hvilket netop var et af målene for relanceringen.

Vi tager et aktivt samfundsansvar ved at bidrage til medlemmernes økonomiske og sociale tryghed. I 2022 kunne Velliv Foreningen udbetale en rekordstor bonus til medlemmerne på 450 mio. kr. og afsætte yderligere 112,5 mio. kr. til almennyttige projekter indenfor mental sundhed.

Lars Wallberg

Adm. direktør i Velliv Foreningen



Vores arbejde med mental sundhed

Velliv Foreningen arbejder for at flere mennesker trives og har mentalt overskud. Det gør vi gennem almennyttige uddelinger, der styrker den mentale sundhed for erhvervsaktive og ældre i overgangen til pensionisttilværelsen.

Tal fra Sundhedsstyrelsen og Statens Institut for Folkesundhed viser, at 29,1 % af danskerne oplever et højt stressniveau i deres tilværelse – i 2017 var det tal 25,1 %. Velliv Foreningen arbejder for at fremme den mentale sundhed i befolkningen med særlig fokus på mental sundhed i arbejdslivet. I Danmark har vi en meget høj erhvervsdeltagelse. Derfor er arbejdspladserne og arbejdsfællesskabet et vigtigt sted at sikre forebyggende initiativer.

Rekordstort beløb til mental sundhed

Velliv Foreningens repræsentantskab beslutter årligt, med afsæt i årsresultatet, hvor meget der skal afsættes til mental sundhed. Repræsentantskabet besluttede i 2022 at afsætte 112,5 mio. kr. til almennyttige aktiviteter inden for mental sundhed.

Velliv Foreningens uddelinger i 2022

Som led i implementeringen af en ny strategi for foreningen, der blev vedtaget af repræsentantskabet i 2021, relancerede Velliv Foreningen i 2022 ansøgningsmulighederne, blandt andet for at gøre det nemmere for flere arbejdspladser at søge. Der er gennemført to ordinære bevillingsrunder i 2022, og der er modtaget langt flere ansøgninger fra små og mellemstore private virksomheder end tidligere. Ca. 2/3 af disse er imødekommet.

Uddelingsudvalget og bestyrelsen

Alle ansøgninger går igennem en ansøgningsproces, hvor hver enkel ansøgning vurderes individuelt. Et nyt uddelingsudvalg nedsat af repræsentantskabet behandler uddelingerne til indsatsområdet "Lokal trivsel" og Danmarks Mentale Sundhedsdag. Udvalget består af repræsentantskabsmedlemmer fra de fem

regioner samt et medlem af bestyrelsen. Bestyrelsen behandler ansøgninger til de øvrige ansøgningsspor.

På uddelingsmøder gennemgås de enkelte ansøgninger med udgangspunkt i sekretariatets, bestyrelsens og uddelingsudvalgets forudgående gennemgang og scoring af ansøgningerne. Der er i 2022 modtaget 426 ansøgninger til et samlet beløb på 66,9 mio. kr., og der er bevillet støtte til projekter på i alt 29,2 mio. kr.

Bevillingerne er fordelt som følger på indsatsområderne:

Lokal trivsel:	152 projekter til i alt	6,7 mio. kr.
Vores arbejdsplads:	64 projekter til i alt	9,9 mio. kr.
Vores branche/område:	6 projekter til i alt	3,7 mio. kr.
Analyse og kampagne:	4 projekter til i alt	3,2 mio. kr.
Forskning:	1 projekt til i alt	5,7 mio. kr.

En ekstra indsats for ukrainske flygtninge

Der er i 2022 ekstraordinært uddelt 7,5 mio. kr. til seks større danske civilsamfundsorganisationer til indsatser, der skal styrke den mentale sundhed blandt flygtninge, der er påvirket af krigen i Ukraine, og flygtet til Danmark. Der er uddelt til:

Red Barnet	1.000.000 kr.
Røde Kors	1.250.000 kr.
Dansk Flygtningehjælp	3.300.000 kr.
Kirkens Korshær	500.000 kr.
KFUM's Sociale Arbejde	1.250.000 kr.
Frelsens Hær	200.000 kr.

Derudover er der doneret 10,6 mio. kr. til events på 1.040 arbejdspladser i forbindelse med Danmarks Mentale Sundhedsdag den 10. oktober 2022.

Planlagte initiativer i 2023

Velliv Foreningen har planlagt tre uddelingsrunder i 2023 for alle ansøgningsspor. Og med ansættelsen af en ny netværkskonsulent og en forskningskonsulent, skal der sættes skub i foreningens opsøgende arbejde, med henblik på at få flere og bedre ansøgere blandt forskere, brancheorganisationer og erhvervsnetværk.



7,5 mio. kr.

blev bevilget til 6 civilsamfundsorganisationer til aktiviteter for ukrainske flygtninge i Danmark.

Velliv Foreningens fokusområder

1 Vores arbejdsplads

Små og mellemstore private arbejdspladser kan søge op til 250.000 kr. til velafprøvede og praksisnære værktøjer og metoder, som kan understøtte virksomhedens mål om at skabe trivsel og fremme mental sundhed.

2 Vores branche

Pilotprojekter, hvor nye initiativer, metoder eller værktøjer afprøves med henblik på senere opskalering og udbredelse. Der skal minimum indgå fem arbejdspladser fra samme branche i projektet og gerne flere. Velliv Foreningen prioriterer projekter organiseret som partnerskaber mellem fx brancheforeninger, virksomheder, arbejdsmarkedsorganisationer og andre relevante aktører.

3 Vores område

Pilotprojekter, hvor nye initiativer, metoder eller værktøjer afprøves med henblik på senere opskalering og udbredelse. Der skal minimum indgå fem arbejdspladser fra samme område i projektet og gerne flere. Velliv Foreningen prioriterer projekter organiseret som partnerskaber mellem fx lokale netværk, erhvervsfora eller andre relevante lokale aktører.

4 Analyse og kampagne

Velliv Foreningen bidrager med analyser, der bidrager med ny viden med det formål, at private arbejdspladser og samfundet tidligt kan sætte ind med forebyggende aktiviteter, som styrker flere menneskers mentale sundhed. Velliv Foreningen søsætter også kampagner, der med afsæt i viden, har til formål at holdnings- og adfærdspåvirke en større modtagergruppe til forebyggelse af udfordringer for mental sundhed.

5 Forskning

Velliv Foreningen støtter innovativ forskning, der har et tværfagligt og interdisciplinært fokus og udvikler nytænkte initiativer, ny viden, nye metoder eller værktøjer. Forskningen skal foregå i et tæt samarbejde med arbejdspladser.

6 Lokal trivsel

Engagerede borgere og foreninger kan søge op til 50.000 kr. til aktiviteter i dagligdagen, der vil styrke flere menneskers mentale sundhed og modvirke udfordringer som ensomhed, følelsen af angst, depression, isolation, mobning og chikane. Indsatserne er ofte, men ikke udelukkende, målrettet mennesker, der er på kanten af arbejdslivet.

Eksempler på projekter Velliv Foreningen har støttet i 2022

Knap 240 projekter har modtaget støtte i 2022. Her er et udvalg af de støttede projekter, der viser bredden i aktiviteterne.

Velliv Foreningen arbejder for, at flere mennesker udvikler og styrker deres mentale sundhed og hjælper andre til at blive og forblive mentalt sunde og friske gennem hele livet.

Her er et udvalg af projekter, der viser bredden i de aktiviteter, som Velliv Foreningen har støttet.

På Velliv Foreningens hjemmeside offentliggøres de støttede projekter løbende.

[Se projekterne her](#)



Lokal trivsel

Et pusterum til krigsveteraner

99 % af medlemmerne i foreningen War Veterans - Blood Of Heroes Danmark lider af PTSD. Foreningen ønsker at starte et projekt, som skaber et sted for veteranerne, hvor de kan mødes til aktiviteter, men også et sted, hvor de kan søge tilflugt fra verden omkring sig. Foreningen har fået lokaler at være i, og skal derfor have indkøbt møbler og andre anskaffelser. Derudover ønsker foreningen at arrangere kurser både for pårørende og PTSD-ramte i at håndtere lidelsen.



Vores branche

Tryk IT-start

Et pilotprojekt skal udvikle og teste metoder, der skal skabe tryghed for unge førstegangsansatte i IT-branchen. Projektet udvikles og gennemføres i samarbejde ledere og medarbejdere fra følgende it-firmaer: Commentor, Danmarks Miljøportal, Project Binder, Supporters, TietoEnactor. Initiativtager og projektejer er tre selvstændige konsulenter, der modtager 423.600 kr. til projektet.

Vores arbejdsplads

Trivsel i årshjulet

Hos Entreprenør- og murerfirmaet Thomas Nielsen og Søn oplever de stor udskiftning af medarbejdere, samt en generel mangel på kvalificeret arbejdskraft. Det betyder, at de ansatte oplever øget pres, som skaber mistro og symptomer på stress. Thomas Nielsen og Søn vil lave en indsats, som skal bringe medarbejdertrivsel og arbejdsmiljø tilbage i årshjulet. De modtager 192.525 kr. til en arbejdspladsindsats, som skal styrke arbejdsglæden og samarbejdet internt.



Analyse og kampagne

Etnisk minoritetsstress på arbejdspladsen

Foreningen Lige Adgang (FLA) modtager 485.120 kr. til at gennemføre en analyse af, hvordan medarbejdere med etnisk minoritetsbaggrund, der oplever at være racegjorte, er særligt udsatte for minoritetsstress på arbejdspladsen. Analysen skal afdække, hvilke former for kompensation målgruppen oplever at skulle foretage, som følge af deres minoritetsidentitet, samt hvilke psykiske belastninger disse strategier opretholder.



1.040 arbejdspladser fejrede Danmarks Mentale Sundhedsdag

Velliv Foreningen står bag det landsdækkende initiativ, Danmarks Mentale Sundhedsdag, der giver alle danske arbejdspladser mulighed for at søge om 10.000 kr. til en aktivitet med fokus på mental sundhed.

Aktiviteten skal foregå i regi af arbejdspladsen, og er en anledning til at starte samtaler om emner som arbejdsglæde eller stress.

Dagen bliver afviklet i samarbejde med en lang række partnere i form af virksomheder og organisationer, der arbejder for at skabe en kultur på arbejdspladser, hvor man åbent kan tale om mental sundhed.

Danmarks Mentale Sundhedsdag er inspireret af WHO's World Mental Health Day, der er en årlig mærkedag. Det er målet, at Danmarks Mentale Sundhedsdag skaber opmærksomhed om mental sundhed og åbner for en løbende dialog om emnet på arbejdspladserne.

I 2022 modtog Velliv Foreningen hele 1.653 ansøgninger til Danmarks Mentale Sundhedsdag mod 991 i 2021. Det betød også, at Velliv Foreningen valgte at imødekomme ansøgninger fra 1.040 arbejdspladser – 373 flere end året før.



[Se video fra dagen](#)

Aktivt medlemsdemokrati



Velliv Foreningen er en medlemsbaseret forening. Medlemsdemokratiet er fundamentet for vores virke, og det er medlemmernes engagement, der sikrer en bred forankring af vores virksomhed. Velliv Foreningen har et repræsentantskab med 50 repræsentanter på landsplan. Antallet af pladser i repræsentantskabet er fordelt efter antallet af medlemmer i regionerne.

Valg i Vestdanmark

Der var i marts 2022 valg til 26 pladser i repræsentantskabet fordelt på Region Nordjylland, Region Midtjylland og Region Syddanmark (Vestdanmark). 59 kandidater stillede op til valget, fordelt på 18 kandidater i Region Syddanmark (10 pladser), 32 i Region Midtjylland (til 12 pladser), og endelig 9 kandidater i Region Nordjylland (til 4 pladser). Af de 26 siddende repræsentanter, der var på valg, ønskede 24 at genopstille. Det indikerer, at Velliv Foreningen har et godt og solidt medlemsdemokrati, som repræsentanterne finder det relevant at engagere sig i. Af de 24 genopstillere blev 16 genvalgt til repræsentantskabet.

Køns- og aldersrepræsentativitet i repræsentantskabet

Da repræsentanterne bliver demokratisk valgt, har Velliv Foreningen ingen målsætning i forhold til køns- og aldersrepræsentativitet, men der måles på repræsentativitet mellem repræsentantskabet og medlemsgruppen.

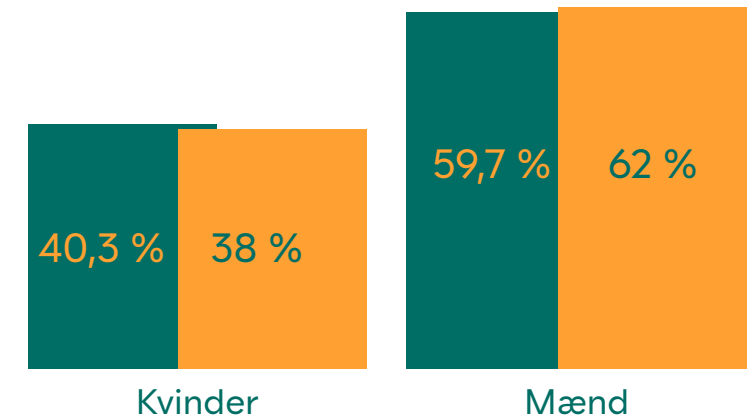
På baggrund af det afsluttede valg ser fordelingen af køn mellem repræsentantskabet og foreningens samlede medlemsgruppe ud som i nedestående graf.

Det er positivt, at fordelingen mellem kønnene svarer til fordelingen blandt foreningens medlemmer. Det er interessant, at fordelingen også flugter med det, man generelt forstår ved en ligelig kønsfordeling i virksomheders ledelseslag.

Kønsrepræsentativitet

pr. 1. november 2022

■ Medlemmer
■ Repræsentantskabet



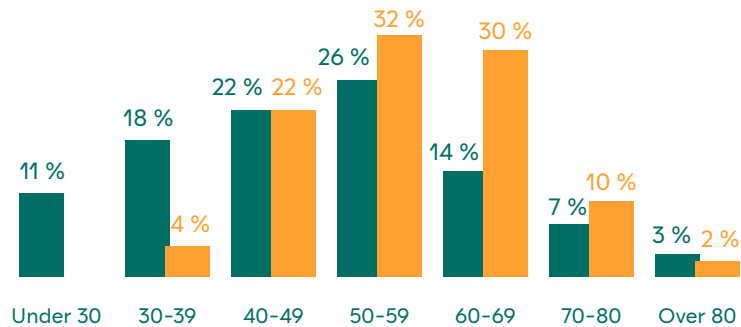
I forhold til aldersfordelingen i repræsentantskabsgruppen og medlemsgruppen er de yngre aldersgrupper underrepræsenteret i repræsentantskabet, og aldersgrupperne fra 50 år og op overrepræsenteret. For aldersgruppen 40 til 49 år er repræsentantskabet repræsentativt for medlemsgruppen.

Det er ikke overraskende, at der er denne fordeling, da vores medlemmer ofte finder pension og pensionsforhold mere relevant, jo ældre de bliver.

Aldersrepræsentativitet

pr. 1. november 2022

- Medlemmer
- Repræsentantskabet



Mangfoldighed i bestyrelsen

Velliv Foreningens bestyrelse vælges af og blandt foreningens repræsentantskab, der er den øverste myndighed i foreningen. Repræsentantskabet vælger syv bestyrelsesmedlemmer. Ved det ordinære repræsentantskabsmøde i 2022 blev fem bestyrelsesmedlemmer valgt, hvor af tre blev genvalgt.

Foreningen er, som ejer af Velliv, ansvarlig for at udpege en kompetent bestyrelse i Velliv. Fire af bestyrelsesmedlemmerne vælges af og blandt foreningens repræsentantskab og foreningens medlemmer er dermed repræsenteret i Vellivs bestyrelse. Yderligere fire er også valgt af forenin-

gens repræsentantskab men blandt eksterne kandidater med erfaring fra finansiel virksomhedsledelse. Derudover sidder der fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen i Velliv Foreningen har den målsætning, at det til enhver tid underrepræsenterede køn skal udgøre mindst 40 %. Efter seneste valg til bestyrelsen er andelen af kvinder i bestyrelsen steget til 43 %. I 2023 er der valg til tre bestyrelsesposter. Med respekt for den demokratiske proces tilstræber bestyrelsen, at fastholde det opnåede niveau for det underrepræsenterede køn i 2023.

Aktivt ejerskab og ansvarlige investeringer

Velliv Foreningen er en aktiv ejer af Velliv og arbejder for at sikre en god langsigtet udvikling af medlemmernes pensionsselskab. Det betyder, at pensionsselskabet både skal varetage kundernes interesser og bidrage til samfundet.

Velliv Foreningens repræsentantskab fastlagde i 2019 en politik for foreningens aktive ejerskab. I politikken er opstillet følgende målsætninger for Velliv:

1. En sund og ansvarlig vækst og værdiskabelse, så der skabes et afkast på niveau med de mest rentable, sammenlignelige selskaber i sektoren.
2. Høj kundetilfredshed, der sikrer en position blandt de tre bedste sammenlignelige pensionsselskaber.
3. Høj medarbejdertilfredshed i forhold til sammenlignelige selskaber.
4. Forståelig kundekommunikation.
5. En solid pensionsleverandør, der fremstår solvent og sikker.

Velliv Foreningens bestyrelse følger løbende op på resultatskabelsen i forhold til målsætningerne og giver én gang årligt en tilbagemelding til repræsentantskabet. Det er senest sket på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2022. Det var tilfredsstillende at

konstatere, at Velliv skaber gode resultater for deres kunder, der er medlemmer i Velliv Foreningen. Velliv Foreningen og Velliv har aftalt, hvordan samarbejdet mellem de to virksomheder tilrettelægges, så foreningens bestyrelse og repræsentantskab løbende er velinformede om Vellivs udvikling.

Ansvarlige investeringer

Et godt afkast af foreningens formue er forudsætningen for, at Velliv Foreningen kan skabe værdi for medlemmerne og danskerne generelt. Mere end 75 % af Velliv Foreningens formue er investeret i Velliv, mens den øvrige del af formuen er investeret i finansielle aktiver.

I Velliv Foreningen har vi som målsætning, at vores investeringer skal skabe det højeste mulige afkast til vores medlemmer under hensyntagen til risiko og ansvarlighed.

Medlemmerne skal have tillid til, at foreningens formue investeres med respekt for menneskerettigheder, klima og miljø, antikorrruption og -bestikkelse, god selskabsledelse, mm. Vi tror på, at virksomheder og investorer, som udviser ansvarlighed og ordentlig opførsel,

har en bedre forudsætning for at skabe gode afkast på sigt.

I Velliv Foreningen udvælger vi fonde og forvaltere med stor omhu, så vi sikrer os, at de overholder og efterlever vores ønskede ansvarlige profil. Det betyder blandt andet, at vores portefølje har stor fokus på at understøtte de ambitiøse målsætninger i Parisaftalen vedr. klima. Vi har i det seneste år omlagt dele af vores portefølje for at sikre en tydeligere profil.

Velliv Foreningen har fastlagt en politik og en strategi for ansvarlige investeringer. Strategien følger i vidt omfang de principper, der anvendes i Velliv, som er en vigtig samarbejdspartner på dette område. Foreningen har en langt mindre formue og mere begrænsede ressourcer, så indsatsen, herunder stemmeafgivelse på generalforsamlinger, er tilpasset hertil.

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



Velliv Foreningens ESG-nøgletal

Environment - klima- og miljødata	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Total CO_{2e} (scope 1, 2 og 3)	Ton CO_{2e}		3.569	4.550	990	785
CO _{2e} -Scope 1 (leasede biler)	Ton CO _{2e}		0	0	0	0
- Kørsel i 0-emissionsbiler	%		0	0	0	0
- Kørsel i lav-emissionsbiler	%		0	0	0	0
CO _{2e} -Scope 2 (el og varme) market-based	Ton CO _{2e}		7	4	4	2
CO _{2e} -Scope 2 (el og varme) location-based	Ton CO _{2e}		4	2	3	1
CO _{2e} -Scope 3	Ton CO _{2e}		3.566	4.548	987	784
- C1 Indkøb af varer og serviceydelser	Ton CO _{2e}		1.230	979	977	758
- C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter	Ton CO _{2e}		1	1	0	0
- C5 Affald	Ton CO _{2e}		0,34	0,21	0,18	0,32
- C6 Forretningsrejser	Ton CO _{2e}		36	14	6	19
- C7 Pendling	Ton CO _{2e}		13	8	5	7
- C15 Investeringer	Ton CO _{2e}		2.285	3.546	-	-
Vedvarende energiandel (scope 1 + 2)						
- Indkøbt	%		76	76	76	70
- Egenproduceret	%		-	-	-	-
Energiforbrug	GigaJoule		99	78	54	44
Papirforbrug	Ton		2	1	1	1
Vandforbrug	m ³		54	34	35	32

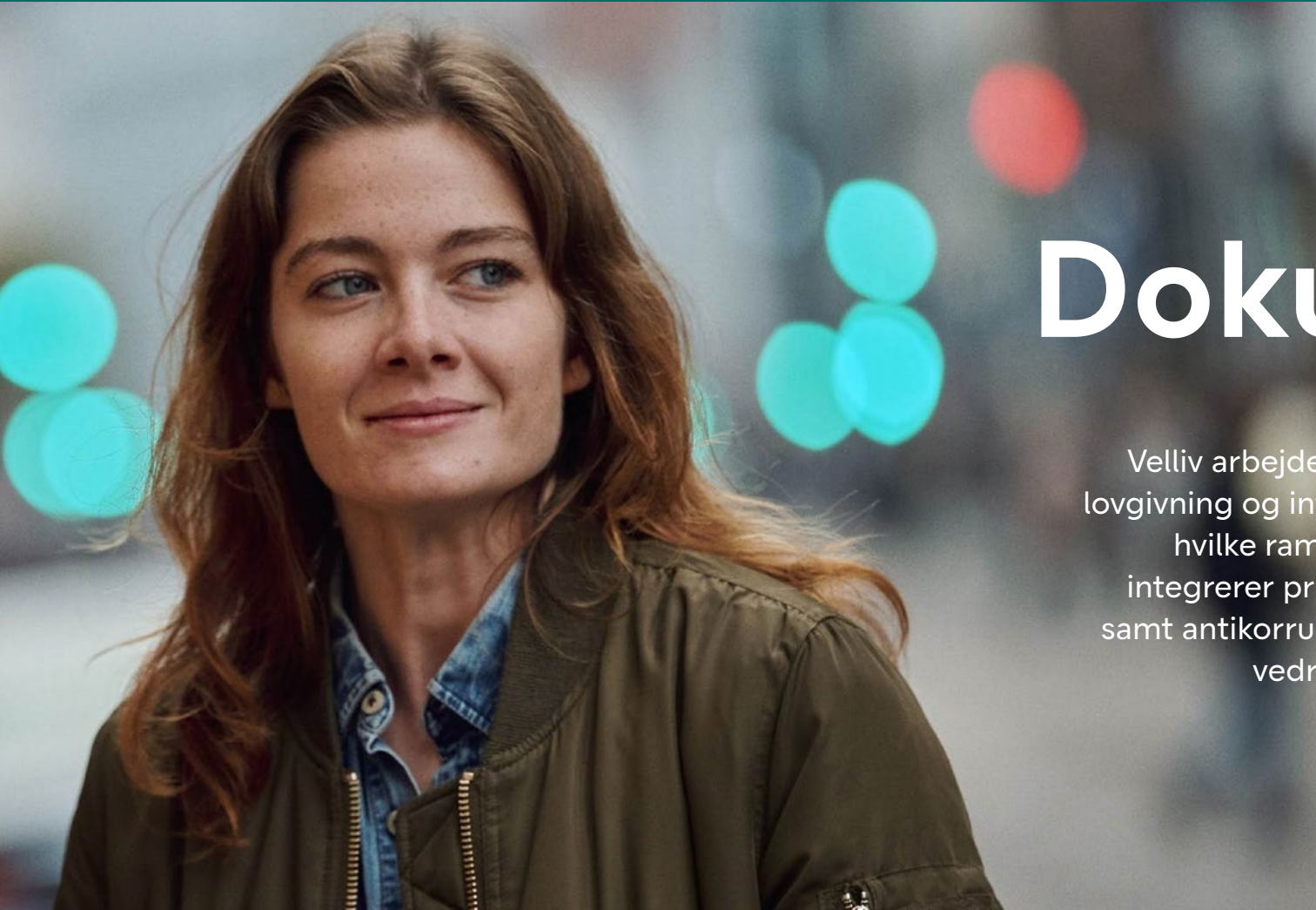
Social - sociale data	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Fuldtidsarbejdsstyrke, FTE	FTE		14	11	9	8
Fuldtidsarbejdsstyrke, headcount	Antal personer		20	15	11	9
Medarbejderomsætningshastighed	%		10	20	-	-
Sygefravær	%		0,01	0,03	-	-
Diversitet						
Kønsdiversitet alle medarbejdere	Kvinde/mand/ andet %		75/25/0	69/31/0	-	-
Kønsdiversitet, Direktionen (niveau 1)	Kvinde/mand/ andet %		0/100/0	0/100/0	-	-
Kønsdiversitet, Ledere med personaleansvar (niveau 2)	Kvinde/mand/ andet %		50/50/0	50/50/0	-	-
Kønsdiversitet, Ledere med personaleansvar der refererer til niveau 2 (niveau 3)	Kvinde/mand/ andet %		-	-	-	-

Velliv Foreningens ESG-nøgletal¹

Governance - ledelsesdata	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
Repræsentantskabets kønsdiversitet	Kvinde/ mand/ andet %		38/62/0	34/66/0	-	-
Bestyrelsen kønsdiversitet	Kvinde/ mand/ andet %	40/60	43/57/0	43/57/0	-	-
Bestyrelsens tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%		96	100	-	-
Ejerskab						
Medlemsdemokrati	%	10-15%	9,3	-	10,7	-

Bæredygtige Investeringer	Enhed	Mål	2022	2021	2020	2019
CO_{2e}-udledning fra investeringsaktiver	Ton		2.285	3.546	-	-
- Børsnoterede aktier	Ton		1.368	3.546	-	-
- Børsnoterede virksomhedsobligationer	Ton		917	-	-	-
- Ejendomsportefølje	Ton		-	-	-	-
CO_{2e}-aftryk	tCO _{2e} /mio kr.		3,99	4,13	-	-
- Børsnoterede aktier	tCO _{2e} /mio kr.		2,66	4,13	-	-
- Børsnoterede virksomhedsobligationer	tCO _{2e} /mio kr.		15,63	-	-	-
- Ejendomsportefølje	tCO _{2e} /mio kr.		-	-	-	-

¹ Nogle ESG-nøgletal har fået etableret ny opgørelsesmetode og derfor har det været nødvendigt, at korrigere data for 2021, 2020, 2019 for disse nøgletal.



Dokumentation

Velliv arbejder med samfundsansvar i overensstemmelse med lovgivning og internationale standarder. Vi tydeliggør, indenfor hvilke rammer vi arbejder med samfundsansvar, hvordan vi integrerer principper for menneskerettigheder, miljø og klima samt antikorrupsion i politikker, og hvor i rapporten information vedrørende internationale standarder dokumenteres.

Om rapporten

Velliv og Velliv Foreningen udarbejder årligt en samlet rapport for samfundsansvar. Med rapporten ønsker vi at give kunder og medlemmer, medarbejdere og øvrige interessenter indblik i Velliv og Velliv Foreningens arbejde med samfundsansvar og bæredygtighed.

I rapporten om samfundsansvar beskriver vi årets vigtigste aktiviteter og resultater på området, inklusiv mål og indikatorer, hvor det er muligt og relevant. Indholdet i rapporten besluttet af Velliv og Velliv Foreningen ud fra en vurdering af bl.a. lovkrav, væsentlige forretningsaktiviteter og forventninger fra kunder, medlemmer og andre interessenter. Rapporten dækker regnskabsåret 2022 og omfatter Velliv Foreningen samt Velliv og relevante datterselskaber. Årets rapport er samtidig Vellivs Communication on Progress-rapport til FN Global Compact.

Politikker

Vellivs arbejde med samfundsansvar understøttes af en række politikker. Vellivs politik for samfundsansvar udgør den overordnede ramme for vores arbejde med samfundsansvar. Som forudsætning respekterer og overholder Velliv nationale og internationale lovgivningsmæssige rammer. Samfundsansvar og bæredygtighed betyder, at Velliv skal drives på en ansvarlig måde, som viser respekt for mennesker og miljø samt imødekommer de forventninger, som vores interessenter og samfundet har til Velliv. Formålet med

denne politik er at integrere og forankre sociale, miljømæssige og etiske hensyn i forretningen – herunder i forhold til investeringer, forsikringsvirksomheden og Vellivs egen forretningsdrift. Politik for samfundsansvar bliver videre forankret i selvstændige emnespecifikke politikker og forretningsgange – se tabellen til højre.

Risici

Der er en risiko for, at investering af kunders pensionsopsparing, forsikringer og virksomhedsdrift har en negativ påvirkning på miljø og klima, menneskerettigheder og antikorrupcion. Risici bliver håndteret via vores politikker og forretningsgange som er med til at modvirke og mitigere negativ indvirkning på klima og miljø, menneskerettigheder og antikorrupcion.

Risici for negativ indvirkning på klima & miljø, menneskerettigheder og anti-korrupcion kan fx være:

- CO_{2e} emissioner fra investeringer og virksomhedsdrift
- fysiske klimarelaterede risici forbundet med investeringer fx ekstreme vejrhændelser

- klimarelaterede transitionsrisici forbundet med investeringer bl.a. teknologisk udvikling, regulering, og ændret forbrugsadfærd
- Påvirkning af biodiversitet fra investeringer og virksomhedsdrift
- diskrimination af kunder og medarbejdere, fx i forhold til køn, graviditet eller handicap.
- mistrivsel blandt kunder og medarbejdere
- forkert rådgivning af kunder
- leverandører og samarbejdspartnere respekterer ikke arbejdstagerrettigheder
- medarbejdere involveres i bestikkelse, korrupcion eller hvidvask
- selskaber, som Velliv investerer i, udviser uetisk skatteadfærd
- forkert eller uetisk anvendelse af kunders data

Se mere om håndtering af potentiel negativ indvirkning af vores investeringer, forsikringer og virksomhedsdrift under afsnittene Verden omkring, Udviklingsrapport og ESG-data.

Vellivs rapport om samfundsansvar offentliggøres som samlet redegørelse for:

- samfundsansvar jf. § 132 b i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser med senere ændringer
- den kønsmæssige sammensætning af ledelsen jf. § 132 a i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser med senere ændringer
- dataetik jf. § 132 d i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser med senere ændringer.
- FN Global Compact Communication on Progress-rapport (COP).

Politikker relateret til samfundsansvar i Velliv

Politik for samfundsansvar

Politikken sætter rammen for Vellivs arbejde med samfundsansvar og tydeliggør, hvordan vi integrerer principper for menneskerettigheder, miljø og klima samt antikorruption.

Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab

Politikken sætter rammen for Vellivs arbejde med at integrere ansvarlighed i investeringsprocesserne. I tillæg til politikken har Velliv konkrete holdninger til investeringsaktiviteter i en række områder såsom klima, skat, statsobligationer og våben.

Skatteadministrationspolitik

Velliv påtager sig generelt at fremme en skattemæssig adfærd og skatteplanlægning til mitigerende af risici for at sikre fair konkurrence og undgå dobbeltbeskatning. Vi accepterer ikke aggressiv skatteplanlægning, hvor et eller flere skattesystemer udnyttes med henblik på at reducere skatteforpligtelser. I politikken defineres risici på området, og der opstilles strategiske mål for skatteadministration og rapportering.

Politik for bekæmpelse af bestikkelse og korruption

Velliv ønsker at bidrage til et korruptionsfrit forretningsmiljø og stiller med politikken klare krav til medarbejdere, kunder, leverandører og samarbejdspartnere, herunder på investeringsområdet.

Politik for mangfoldighed for bestyrelsen og øvrige ledelseslag

I politikken fastlægges selskabets overordnede strategiske mål for politikker relateret til samfundsansvar i Velliv køns-mæssig

fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag. Desuden angives de kriterier, der er relevante at lægge vægt på ved udpegningen af kandidater til bestyrelsen.

Politik for databeskyttelse

Politikken definerer risici for Velliv inden for databehandling og opstiller en række krav til gennemsigtighed, klare processer for databehandling og kontroller, der begrænser risikoen for data-brud, herunder uretmæssig anvendelse, deling eller sletning af data. Den sikrer, at vi efterlever gældende lovgivning på området.

Politik for dataetik

Velliv ønsker ansvarlig anvendelse af data og har derfor, og som tillæg til øvrige politikker på persondataområdet, en politik for dataetik. Politikken fastlægger målsætningerne for, hvordan Velliv ønsker at arbejde med det dataetiske område via transparens, varretagelse af kundernes interesser og valg af løsninger samt ansvarlighed ved yderligere digitalisering. I forbindelse med yderligere digitalisering fastlægger politikken, at vi skal følge F&P's branchekodeks (Cool eller Creepy) og EU's Etiske Retningslinjer for Pålidelig Kunstig Intelligens.

Politik for forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering

Politikken indeholder en overordnet identifikation af risici for, at selskabet misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme. Den fastlægger desuden en række krav, der kan medvirke til at begrænse hvidvask og finansiering af terrorisme. Kravene dækker bl.a. selskabets kunde-kendskabsprocedurer samt undersøgelses- og noteringspligt. Politikken bidrager til, at Velliv efterlever gældende lovgivning på området.

Medlemskaber og bedømmelser



Paris Aligned
Investment Initiative



Bedømmelser og placeringer

EY og Finanswatch kårede Velliv til årets kommercielle pensions-selskab i 2022 for tredje år i træk og for i alt fjerde gang på fem år.

Wilke og Finanswatch kårede Velliv for andet år i træk til at have det bedste image blandt medarbejderne i hele pensionsbranchen.

I Berlingske imagemåling for 2022 er Velliv kåret som nr. 43 ud af 100 på listen over det bedste image blandt danske virksomheder. Dette er en fremgang på 31 pladser siden 2021, og Velliv er det højst rangerende pensionsselskab.



UN Global Compact

Referenceliste

Menneskerettigheder

United Nations Global Compacts 10 principper

1. Virksomheder bør støtte og respektere beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for virksomhedens indflydelsesområde.
2. Virksomheder bør sikre, at de ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

Læs mere i denne rapport

- "Investeringer i Sundhed" s. 16-17
- "Bæredygtighed i investeringer" s. 24-25
- "Aktivt ejerskab" s. 26-27
- "Tæt på vores kunder" s. 31-32
- "Medarbejdertilfredshed" s. 33-34
- "Diversitet, ligestilling og inklusion" s. 35-36
- "Leverandørstyring" s. 39
- "Whistleblowerordning" s. 44
- "Vores arbejde med mental sundhed" s. 56-59
- "Aktivt medlemsdemokrati" s. 60-61
- "Om rapporten" s. 66-67

Arbejdstagerrettigheder

United Nations Global Compacts 10 principper

3. Virksomheder bør opretholde frihed til organisering og anerkende arbejdstageres ret til kollektive forhandlinger.
4. Virksomheder bør støtte udryddelse af alle former for tvangsarbejde.
5. Virksomheder bør støtte afskaffelse af børnearbejde.
6. Virksomheder bør eliminere diskrimination i arbejds- og ansættelsesforhold.

Læs mere i denne rapport

- "Bæredygtighed i investeringer" s. 24-25
- "Aktivt ejerskab" s. 26-27
- "Medarbejdertilfredshed" s. 33-34
- "Diversitet, ligestilling og inklusion" s. 35-36
- "Leverandørstyring" s. 39
- "Vores arbejde med mental sundhed" s. 56-59
- "Aktivt medlemsdemokrati" s. 60-61
- "Om rapporten" s. 66-67

Miljø

United Nations Global Compacts 10 principper

7. Virksomheder bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer.
8. Virksomheder bør tage initiativer til at fremme større miljømæssig ansvarlighed.
9. Virksomheder bør tilskynde udvikling og udbredelse af miljøvenlige teknologier.

Læs mere i denne rapport

- Verden omkring" s. 15-21
- "Bæredygtighed i investeringer" s. 24-25
- "Aktivt ejerskab" s. 26-27
- "Ejendomsinvesteringer" s. 28-29
- "Klima- og miljøregnskab" s. 37-38
- "Leverandørstyring" s. 39
- "ESG-nøgletal" s. 45-47
- "Klimapartnerskaber" s. 48-49
- "TCFD-rapportering" s. 50
- "Velliv Foreningens ESG-nøgletal" s. 63-64
- "Om rapporten" s. 66-67

Anti-korruption

United Nations Global Compacts 10 principper

10. Virksomheder bør modarbejde alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

Læs mere i denne rapport

- "Bæredygtighed i investeringer" s. 24-25
- "Aktivt ejerskab" s. 26-27
- "Leverandørstyring" s. 39
- "Good Governance og Anti-korruption" s. 40
- "Hvidvask og terrorfinansiering" s. 41
- "Dataetik" s. 42
- "Skat" s. 43

Sustainable Development Goals (SDGs)

Verdensmål	Læs mere i denne rapport om relaterede emner
	<ul style="list-style-type: none"> "Skat" side 43
	<ul style="list-style-type: none"> "Store investeringer i sundhed" side 16-17 "Vores arbejde med mental sundhed" side 56-59
	<ul style="list-style-type: none"> "Strategi og governance" side 9-10 "Bæredygtighed i Investeringer" side 24-25 "Samarbejde med erhvervs kunder" side 30 "Medarbejdertilfredshed" side 33-34 "Good governance og antikorrupation" side 40 "Hvidvask og terrorfinansiering" side 41 "Dataetik" side 42 "Whistleblowerordning" side 44
	<ul style="list-style-type: none"> "Diversitet, ligestilling og inklusion" side 35-36 "Aktivt medlemsdemokrati" side 60-61 "ESG-nøgletal" side 45-47, side 63-64
	<ul style="list-style-type: none"> "Ambitiøse klimamål" side 18-19 "Investeringer der fremmer biodiversiteten" side 20 "Aktivt ejerskab" side 26-27 "Klima og miljøregnskab" side 37-38 "ESG-nøgletal" side 46-47 og side 63-64
	<ul style="list-style-type: none"> "Ambitiøse klimamål" side 18-19 "5 mia til impactinvesteringer" side 21-22 "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Ejendomsinvesteringer" side 28-29 "Klima og miljøregnskab" side 37-38 "ESG-nøgletal" side 46-47 og 63-64 "TCDF-rapportering" side 50
	<ul style="list-style-type: none"> "Økonomisk ansvarlig i en usikker tid" side 15 "Store investeringer i sundhed" side 16-17 "5 mia til impact investeringer" side 21-22 "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Aktivt ejerskab" side 26-27 "Diversitet, ligestilling og inklusion" side 35-36 "Leverandørstyring" side 39 "Skat" side 43 "Vores arbejde med mental sundhed" side 56-59 "ESG-nøgletal" side 46-47 og 63-64
	<ul style="list-style-type: none"> "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25

Verdensmål	Læs mere i denne rapport om relaterede emner
	<ul style="list-style-type: none"> "Diversitet, ligestilling og inklusion" side 35-36 "Skat" side 43
	<ul style="list-style-type: none"> "Ejendomsinvesteringer" side 28-29
	<ul style="list-style-type: none"> "5 mia til impact investeringer" side 21-22 "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Ejendomsinvesteringer" side 28-29 "Klima og miljøregnskab" side 37-38 "Leverandørstyring" side 39 "Om rapporten" side 66-67
	<ul style="list-style-type: none"> "Ambitiøse klimamål" side 18-19 "Klima og miljøregnskab" side 37-38 "ESG-nøgletal" side 46-47 og 63-64 "Klimapartnerskaber" side 48-49 "TCFD-rapportering" side 50
	<ul style="list-style-type: none"> "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Investeringer der fremmer biodiversiteten" side 20
	<ul style="list-style-type: none"> "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Investeringer der fremmer biodiversiteten" side 20
	<ul style="list-style-type: none"> "Strategi og governance" side 9-10 "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Aktivt ejerskab" side 26-27 "Good governance og antikorrupation" side 40 "Hvidvask og terrorfinansiering" side 41 "Dataetik" side 42 "Skat" side 43 "Whistleblowerordning" side 44 "Om rapporten" side 66-67
	<ul style="list-style-type: none"> "Proaktive i samfundsdebatten" side 13-14 "Ambitiøse klimamål" side 18-19 "5 mia til impact investeringer" side 21-22 "Bæredygtighed i investeringer" side 24-25 "Skat" side 43

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Temaer for ESRS-standarden	Reference til relevant information om disse temaer i denne rapport – ikke justeret til ESRS standarden endnu
ESRS 1-2 General requirements	Side 9-14 og 15-21
Environment	
-E1 Climate Change	Side 18-19, 24-28, 36-37, 45-49, 62-63
-E2 Pollution	-
-E3 Water and Marine resources	Side 20, 45, 62
-E4 Biodiversity and ecosystems	Side 19-20
-E5 Resource use and circular economy	Side 21-22, 27-28, 36-37, 44, 62
Sociale forhold	
-S1 Own workforce	Side 32-35, 45-46, 60, 62-63
-S2 Workers in value chain	Side 21-22, 24-26
-S3 Affected communities	Side 15-17, 25-26, 55-58
-S4 Consumers and end-users	Side 29-31
Governance	
-G1 Business Conduct	Side 38-43, 46, 63, 65

I november 2022 stemte Europa Parlamentet for at vedtage direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD), som skal erstatte det eksisterende Non-Financial Reporting Directive (NFRD). Velliv er allerede underlagt at rapportere om samfundsansvar i henhold til bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Det nye CSRD forventes at blive implementeret i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser og vil for Velliv betyde, at vi skal rapportere i henhold til CSRD'et for regnskabsåret 2025, men vi er allerede nu ved at forberede os på, hvad det har af betydning for vores arbejde med samfundsansvar og bæredygtighed over de næste par år.

Virksomheder omfattet af CSRD'et skal blandt andet rapportere om miljø, herunder klima, om sociale forhold og virksomhedsledelse. Rapporteringen skal gives i ledelsesberetningen i årsrapporten og forsynes med en revisorerklæring. Rapporteringen skal ske i henhold til nye EU rapporteringsstandarder - European Sustainability Reporting Standards (ESRS) - som forventes færdige i sommeren 2023.

Når ESRS-standarderne er vedtaget af EU i sin endelige form, vil Velliv først og fremmest genbesøge sin væsentlighedsanalyse og foretage en gap-analyse for at identificere de rapporteringselementer, vi skal have udviklet og rapporteret på. Derefter vil vi udarbejde en handlingsplan for gradvis implementering.

Standarderne fastsætter det nærmere indhold af de oplysninger, som omfattede virksomheder skal rapportere om. Som finansiell virksomhed er vi allerede underlagt EU's disclosureforordning (SFDR) og EU taksonomien, og vi hilser derfor det nye CSRD velkomment. Det vil give den finansielle sektor lettere adgang til sammenlignelige informationer om virksomheders bæredygtighed, som vi skal bruge i investeringsbeslutninger og som information til vores kunder.

Regnskabspraksis ESG data

Baggrund for anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis for ESG-nøgletal er en udmøntning af Politik for Samfundsansvar og er med til at sikre og understøtte, at den årlige rapportering om samfundsansvar og bæredygtighed sker i henhold til lovgivning og konventioner samt Vellivs ambitioner og mål på området.

Formålet med Regnskabspraksis for ESG-nøgletal er at etablere og fastlægge Vellivs ESG-regnskab herunder at skabe retvisende ESG-data, følge bedste praksis for ESG-rapportering og opnå tillid til Vellivs ESG-rapportering både internt og eksternt som påkrævet. Med denne SOP defineres metode til registrering, beskrivelser af foretagne afgrænsninger, redegørelse for væsentlighed, ansvarsområde, indikatorer, kvalitetssikring, kontroller og konsolidering af data og informationer, som alt sammen har til formål at skabe tillid til ESG-nøgletal.

Regnskabspraksis for ESG-nøgletal skal benyttes hver gang, et ESG-nøgletal skal registreres, kvalitetssikres, rapporteres og konsolideres. Vores eksterne revisor bruger regnskabspraksis til at kontrollere, at data er opgjort som anført i regnskabspraksis, så ESG-data er retvisende og troværdige.

Regnskabspraksis er tilknyttet Politik for Samfundsansvar og ansvarlig herfor er afdelingen for Samfundsansvar.

Afgrænsning og forklaringer

Rapport om samfundsansvar udgør Velliv koncernens redegørelse for samfundsansvar i henhold til bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser med senere ændringer. ESG-nøgletal beskrevet i regnskabspraksis etableres som udgangspunkt for både Velliv Foreningen og Velliv, Pension & Livsforsikring A/S (herefter Velliv) inklusive datterselskaber og omfatter nedenfor listede ESG-nøgletal inden for miljø og klima, sociale forhold, governance og bæredygtige investeringer. Hvor der forefindes undtagelser til dette udgangspunkt, er det beskrevet i regnskabspraksis for de pågældende ESG-nøgletal.

Velliv og Velliv Foreningens ESG-nøgletal tager afsæt i følgende lovgivning og rammeværktøjer; UN Global Compact 'Communication on Progress', 'Guide til ESG-hoved- og nøgletal i årsrapporten' (Finans Danmarks, FSR og Nordic Nasdaq), Forsikring og Pensions henstilling til klimarapportering, TCFD, og EU's Disclosure og Taksonomi forordninger samt dansk regnskabslov i henhold til bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser med senere ændringer. Derudover er Vellivs egen klimastrategi en vigtig ramme for den miljømæssige ESG-rapportering, og det nye EU CSR-direktiv er også noget, der bliver rammesættende fremadrettet. Ved at følge bedste praksis som udgøres af ovennævnte referencer sikres, at ESG-rapporteringen giver et relevant, transparent og retvisende billede af Vellivs ESG-resultat og fremgang i forhold til målsætninger.

Data konsolideres som minimum årligt som en del af årsrapporteringen i Rapport om Samfundsansvar, og alle data opgøres for perioden 1/1 til 31/12. Sammenligningstal for op til to tidligere perioder medtages for at vise udvikling og tendenser. Efter konsolidering kontrolleres data af dataansvarlige samt Afdelingen for Samfundsansvar og godkendes af Komité for Samfundsansvar. ESG-nøgletal og regnskabspraksis revideres af revisor forud for afgivelse af erklæring med begrænset sikkerhed (ISAE 3000, limited assurance) på, hvorvidt data og informationer er aflagt i henhold til den anførte regnskabspraksis. Herefter indgår ESG-nøgletal som en del af Rapport om Samfundsansvar, som godkendes af Direktion og Bestyrelse.

Miljø og klima (E)

Da Velliv Foreningen og Velliv deler kontorbyggeri i Ballerup er der visse nedenstående kategorier, som både omfatter Velliv Foreningen og Velliv. Som følge heraf opdeles forbruget i kategorierne på baggrund af antal FTE, da der kun foreligger samlet data. Kategorier, som opdeles på baggrund af den procentvise FTE af begge selskaber, er Scope 2, C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter, C5 Affald, Vedvarende energiandel, Energiforbrug samt Vandforbrug.

CO_{2e}-udledning

Velliv benytter den internationale anerkendte Green House Gas (GHG) Protokol som standard til at kategorisere og opgøre sit klimaaftryk. CO_{2e}-udledningen, som bl.a. omfatter gasarterne kuldioxid (CO₂), metan (CH₄), lattergas (N₂O) og diverse F-gasser, er beregnet ved brug af Erhvervsstyrelsens CO_{2e}-beregningværktøj Klimakompasset, som er opbygget med GHG Protokollen som grundlag og med afsæt i de senest opdaterede emissionsfaktorer fra 2022 kvalitetssikret af Energistyrelsen. Til brug for indtastning i Klimakompasset har Velliv udarbejdet deres egen beregning af CO_{2e}-udledningen. Dette er medvirkende til, at tidligere opgørelser kan genberegnes vha. de anvendte emissionsfaktorer i Klimakompasset, hvis dette skulle blive nødvendigt. Såfremt Klimakompasset skulle udgå i fremtiden, vil ovennævnte opgørelse kunne fungere som datagrundlag for beregning af det årlige klimaregnskab.

Data indtastet i Klimakompasset kommer primært fra økonomisystemet SAP, og som udtrækkes gennem kontoplanen, der viser alle transaktioner i indeværende år på kontoniveau. Afdelingen for Financial Planning and Controlling afstemmer og kontrollerer alle data og kontoplaner, som ligger til grund for klimaregnskabet ifm. revisionen. Herefter videregives data til afdelingen for Samfundsansvar som herfra etablerer klimaregnskabet via værktøjet klimakompasset.

Faktureringsprincippet, som registrerer transaktionen (køb/salg) samme dag af en vare eller ydelse, er benyttet til at omregne til emissionsdata, hvor vi ikke har adgang til de faktiske emissionstal. Afdelingen for Samfundsansvar er ansvarlig for nøgletallet.

Scope 1

Scope 1 omfatter firmakørsel i egne og leasede biler. CO_{2e}-udledningen beregnes ved at indtaste mængden af anvendt liter benzin og diesel i Klimakompasset, som derefter viser den samlede CO_{2e}-udledning. Den samlede udledning opdeles i Scope 1 og Scope 3 kategori 'C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter'. Mængden af benzin og diesel er indsamlet pba. NF Fleets rapport, hvor der foreligger en udspecificering af tankninger, som dernæst akkumuleres i hhv. benzin og diesel. NF Fleets



rapport indeholder data fra januar-november måned grundet tilgængelighed af data. Som følge heraf er forbruget for december et gennemsnit af forbruget fra januar-november. Elektricitet til opladning af elbiler i bilflåden indgår i Scope 2 nedenfor.

Scope 2

Scope 2 vedrører emissioner fra indkøbt elektricitet og fjernvarme til el- og varmemeforbrug, afkøling i egne kontorbygninger i Ballerup og lejemaal i resten af landet, udledninger ifm. hjemmearbejde samt elektricitet til opladning af ejede og lejede el-biler, som ikke indgår i Scope 1. Ved opgørelse af Scope 2 CO_{2e}-emissioner anvendes forbrugsdata fra el-leverandør Ørsted og fjernvarmeleverandør IS Vestforbrændingen. Forbruget af hhv. el og varme bliver indtastet i Klimakompasset, der anvender egne emissionsfaktorer. Scope 2 opgørelsen bliver opgjort pba. location-based og market-based metoderne- som står beskrevet i GHG protokollen. Her tages der udgangspunkt i location-based metoden og brændselssammensætningen for varmeleverandøren og energimixet fra elleverandøren.

Data for el- og varmemeforbruget er baseret på det faktiske forbrug leveret af forsyningsselskabet på hovedkontoret i Ballerup og lokalkontorerne i Aalborg og Kolding. Lokalkontoret i Aarhus' elforbrug er beregnet pba. det gennemsnitlige månedlige forbrug, da der kun har været forbrugsdata fra maj-november grundet indflytning. I tillæg opgøres varmemeforbruget af forsyningsselskabet først til foråret. Som følge heraf opgøres varmemeforbruget i Aarhus som et tilsvarende kontorlejemaal med samme energimærke i Vellivs ejendomsportefølge. Dette beregnes ved at gange det gennemsnitlige kvm varme pr. m² i Vellivs ejendomsportefølge med kontorer med samme energimærkning og det samlede areal for lokalkontoret. Denne metode anvendes, da det vurderes at være mere retvisende at sammenstille kontorlejemaal pba. deres energimærkning og ikke hoveddomicilet i Ballerup, da lokalkontoret i Aarhus ikke har samme energimærkning.

Scope 3

I GHG-protokollen er Scope 3 omfattet af 15 forskellige kategorier inddelt i C1-C15. Disse kategorier har til formål at rapportere på Vellivs CO_{2e}-udledning igennem værdikæden, heriblandt vores investeringsportefølge (C15). Som følge af Vellivs og Velliv Foreningens forretningsaktiviteter er det ikke alle kategorier, som er relevante at rapportere på, og i visse kategorier er datagrundlaget mangelfuldt. Velliv vil minimum én gang årligt ifm. udarbejdelse af klimaregnskabet undersøge om andre kategorier er væsentlige at inkludere i GHG-protokollen. Denne kan eksempelvis også blive

opdateret, hvis ny information om metode bliver tilgængelig og der er et tilstrækkeligt datagrundlag, så data er valid.

• C1 Indkøb af varer og serviceydelser

Denne kategori omfatter alle indkøbte varer og serviceydelser. Produkterne inkluderer både fysiske enheder (fx antal indkøbte computere og skærme) og monetære enheder (fx software, licenser, konsulentytelser mv.). Fordi det er de færreste leverandører, som direkte kan oplyse CO_{2e}-udledningen af indkøbte varer og serviceydelser, er størstedelen af kategorien baseret på rapportering i monetære enheder. Både de fysiske enheder og monetære enheder er indskrevet i Klimakompasset, som ved hjælp af deres emissionsfaktorer for hver vare eller serviceydelse, bliver beregnet til den samlede CO_{2e}-udledning i denne kategori. Data til både fysiske og monetære enheder er baseret fra SAP, hvor en kontoplan over årets forbrug foreligger. Denne kontoplan fra SAP er blevet sammenflettet (gennem nøje gennemgang af hver konto) med Klimakompassets kategorier inden for varer og serviceydelser. Formålet med dette er at skabe sammenhæng mellem data og sikre, at de indkøbte varer og serviceydelser falder i den rigtige kategori.

• C3 Brændsel- og energirelaterede aktiviteter

Denne kategori omfatter alle brændsel- og energirelaterede aktiviteter, som ikke er omfattet af Scope 1 og 2. Da Velliv kun har leasings aktiviteter i scope 1, indgår der ikke emissioner fra scope 1 her, men i C8 'Upstream leasede aktiviteter'. Energirelaterede aktiviteter som ikke er omfattet af scope 2 udgør denne kategori, hvilket er scope 3 værdierne af det indkøbte el og varme. Scope 3 værdien defineres som upstream-udledningen ifm. forsyningselskabernes generering af den elektricitet og varme, som anvendes på Vellivs kontorer. Denne scope 3 værdi opgøres ifm. indtastning af Scope 2 i Klimakompasset, hvor Klimakompasset fordeler med egne emissionsfaktorer for hhv. scope 2 og scope 3 emissioner.

• C5 Affald

Vægten af bortskaffet affald bliver omregnet til CO_{2e}-udledning fra affald genereret på Vellivs hovedkontor i Ballerup. Data kommer fra ISS Facility Services, som opgør vægten af affald samt typen af affald. Affaldsdata fra ISS strækker sig fra januar til og med november. Som følge heraf beregnes december måned som et gennemsnit af de 11 foregående måneder. Dertil er affald genereret på Vellivs øvrige kontorer udregnet på baggrund af det procentuelle areal af Vellivs øvrige kontorer sammenlignet med hovedkontoret i Ballerup. Denne metode er anvendt, da affaldsdata på Vellivs øvrige

kontorer ikke er tilgængelig. Affaldsdata bliver indskrevet i Klimakompasset som dernæst beregner CO_{2e}-udledningen. Hertil beregnes Velliv Foreningens andel pba. antal FTE sammenlignet med Velliv.

• C6 Forretningsrejser

Forretningsrejser omfatter flyrejser, færge, taxa og offentlig transport som er foretaget på Vellivs og Velliv Foreningens regning samt kørselsgodtgørelse til medarbejdere i egne biler. Datagrundlaget for både forretningsrejser på Vellivs og Velliv Foreningens regning og kørselsgodtgørelse er baseret på udtrækninger i SAP, som viser forbruget i monetære enheder. Forbruget af transport på Vellivs og Velliv Foreningens regning er indtastet i Klimakompasset, som anvender deres emissionsfaktorer til beregning af forbruget i CO_{2e}-udledning. Til beregning af udledning af kørselsgodtgørelse er den årlige fordeling af biltyper fra Autobranschen Danmark anvendt til at fastlægge den procentuelle fordeling af biltyper i form af benzin, diesel, hybrid og el. Dette giver det mest retvisende billede, da der er stor forskel i emissionsfaktorerne på de forskellige biltyper. Dernæst er det samlede monetære beløb for forretningsrejser fordelt ud på biltyperne. Hertil er dette divideret med SKAT's årlige satser for kørselsgodtgørelse for at få antal kilometer kørt i de forskellige biltyper. Slutteligt er antallet af kilometer kørt i de forskellige biltyper indtastet i Klimakompasset, som anvender forskellige emissionsfaktorer baseret på biltype.

• C7 Pendling

Velliv og Velliv Foreningens medarbejderes pendling er den samlede CO_{2e}-udledning som følge af pendlingen og er opgjort i ton. Velliv benytter average-data metoden, som er nærmere beskrevet i vejledningen "GHG Protocol Technical Guidance", og som danner grundlaget for beregningerne. Den er baseret på estimatet på baggrund af nationale gennemsnit (fx antal hjemmearbejdsdage) og kommunale gennemsnit (lokationer af Vellivs kontorer). Metodens kilder er primært Dansk Industri samt Greenmatch, der definerer emissionsfaktorerne for transportmidlerne. I opgørelsen tages der bl.a. højde for antal hjemmearbejdsdage, gennemsnitsdistancen for medarbejdere fordelt på Vellivs forskellige lokationer samt type af transportmiddel.

Dertil har Velliv valgt at rapportere CO_{2e}-udledningen, som opstår ifm. hjemmearbejde, hvilket er et fakultativt parameter jf. GHG-protokollen. Disse udledninger er varme, lys og arbejdsstation. Scope 2 udledningerne ifm. hjemmearbejde medtages i Scope 2, mens Scope 3 udledningerne medtages i denne kategori. Beregningen tager udgangspunkt i Ecoacts estimer af CO_{2e}-udledning ifm. hjemmearbejde og pba.



det nationale gennemsnit af hjemmearbejde, som også er anvendt til beregningen af pendling. Forbruget i kWh for hhv. el og varme er indskrevet i Klimakompasset, som vha. deres emissionsfaktorer beregner CO_{2e}-udledning af Vellivs hjemmearbejde.

• C8 Upstream leasede aktiviteter

Upstream leasede aktiviteter omfatter scope 3-udledninger som følge af Vellivs leasede biler. Disse scope 3-udledninger fra Vellivs leasede biler er upstream, hvilket vil sige, at det er direkte eller indirekte relaterede emissioner udledt før, Velliv forbruger selve benzin og diesel til de leasede biler. Denne scope 3 værdi af 'C8 Upstream leasede aktiviteter' opgøres ifm. indtastning af Scope 1 (bilparken) i Klimakompasset, hvor Klimakompasset fordeler med egne emissionsfaktorer for hhv. scope 1 og scope 3 emissioner.

• C15 investeringer

ESG-nøgletal beskrevet i regnskabspraksis etableres som udgangspunkt for både Velliv Foreningen og Velliv inklusive datterselskaber. Grundet mangelfuldt data-grundlag for øvrige aktivklasser omfatter tal for CO_{2e}-udledning fra investeringsaktiver aktivklasserne børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer samt ejendomme. Velliv opgør CO_{2e}-udledninger med udgangspunkt i data fra vores dataleverandør Institutional Shareholder Services (ISS), der samler selskabernes CO_{2e}-udledning. Velliv benytter data og analyseværktøj fra ISS ESG til at estimere den afledte CO_{2e}-udledning fra porteføljen. Tallene er baseret på scope 1 og 2 emissioner. Selskabernes udledning er beregnet på baggrund af "enterprise value" (EVIC), som det også anbefales i "CO₂-model for den finansielle sektor" udarbejdet af FinansDanmark og Forsikring & Pension.

Energiforbrug

Energiforbruget er scope 1 og 2 opgjort i GigaJoule. Til beregning af Scope 1's energiforbrug i GigaJoule er antal liter anvendt brændstof (diesel og benzin) blevet omregnet til m³ og derfra ganget med brændværdien fra Energistyrelsens årlige notat om standardfaktorer for brændværdier og CO₂-emissionsfaktorer. Til beregning af Scope 2's energiforbrug i GigaJoule er antallet af Kilowatt-timer (kWh) konverteret til GigaJoule, da begge er energienheder.

Vedvarende energiandel

Den vedvarende energiandel opgøres som indkøbt energiandel og egenproduceret energiandel. Den vedvarende energiandel beregnes på baggrund af Energinets årlige

el miljødeklaration for den gennemsnitlige produceret kWh i Danmark, da Velliv ikke har adgang til disse data fra forsyningsselskaberne. Vedvarende energi består i øvrigt af vind, sol, vand, en del af affaldet samt biobrændsler jf. Energinet. Velliv har et solcelleanlæg på domicilet i Ballerup, hvor data fra produktionen hentes fra Cloud Industries, som tracker solcelleanlægget. Hertil beregnes hvor stor en del vedvarende energi fra solcelleanlægget udgør af det samlede forbrug, hvilket inkluderer solcelleanlægget og den samlede indkøbte energi. Dertil opgør Energistyrelsen årligt, hvor stor andel af fjernvarmen, som er vedvarende energi, hvilket anvendes til beregningen. Ved beregningen af den vedvarende energiandel beregnes først den vedvarende energiandel af det indkøbte elektricitet og dernæst for det indkøbte varme. Dette gøres ved at gange det samlede indkøb af hhv. elektricitet og fjernvarme med deres vedvarende energiandel (jf. Energinet og Energistyrelsens miljødeklarationer) i procent og dividere med det totale energiforbrug (scope 1+2). Hertil beregnes den egenproducerede vedvarende energiandel ved at beregne produktionen i GigaJoule og dividere med det totale energiforbrug (scope 1+2). I disse beregninger er der taget højde for hhv. Vellivs og Velliv Foreningens udledninger, som er opdelt.

Øvrige miljødata

• Papirforbrug

Samlet papirforbrug opgøres i tons fordelt på Velliv og Velliv Foreningen. Papirforbruget indebærer brevpapir, alle typer kuverter samt FI-kort udsendt af NETS på vegne af Velliv. Papirforbruget i tons er opgjort ved at beregne antallet af kopi-/brevpapir, alle typer kuverter samt FI-kort og gange med deres vægt. Papirforbrug er opgjort på baggrund af perioden for, hvornår regningen er konteret i SAP, og er derfor ligestillet med forbrugsåret. Derfor er papirforbruget opgjort alt efter tidspunktet for indkøbet af papiret og ikke det faktiske forbrug af papiret, da dette ikke er muligt at indhente data på. Scope 3 udledningen fra indkøbet af papir medtages i Scope 3 C1 'Indkøb af varer og serviceydelser'.

• Vandforbrug

Data for vandforbruget er baseret på faktisk forbrug leveret af vandforsyningsleverandøren på hovedkontoret i Ballerup og lokalkontorerne i Aalborg og Kolding. På lokalkontoret i Aarhus har det ikke været muligt at fremskaffe forbrugsopgørelser. Som følge heraf er vandforbruget i Aarhus opgjort pr. m² pba. hovedkontorets forbrug. Scope 3-udledningen fra indkøbet af vand medtages i Scope 3 C1 'Indkøb af varer og serviceydelser'.

Sociale data (S)

Antal medarbejdere, headcount

Nøgletallet for antal medarbejdere viser antal medarbejdere der er ansat i Velliv per 31. december og inkluderer timelønnede medarbejdere og lægekonsulenter. Bestyrelsen, intern revision og repræsentantskab (Velliv Foreningen) inkluderes ikke i headcount. HR-systemet Visma HR ligger til grund for alle medarbejderdata og antal medarbejdere bliver hentet fra dette system. Når en medarbejder tiltræder i Velliv, oprettes personen i Visma HR, som også er det grundlæggende lønsystem i overensstemmelse med Forretningsgang for Lønkørsel, som beskriver de processer, kontroller og godkendelser, herunder den månedlige lønbehandling, der sikrer lønudbetaling i Velliv. Årligt modtages en revisorerklæring på Visma HR-systemet. HR-afdelingen er ansvarlig for nøgletallet - antal medarbejdere (headcount).

Fuldtidsarbejdsstyrke, FTE

FTE-nøgletallet viser antallet af fuldtidsansatte i Velliv per 31. december. En fuldtidsansat svarer til én FTE. Nøgletallet beregnes eksklusiv timelønnede. HR-systemet Visma HR ligger til grund for alle medarbejderdata og antal medarbejdere samt deres normtid hentes fra dette system. Medarbejdere uden fast normtid medregnes ikke (timelønnede, lægekonsulenter, intern revision, repræsentantskab, honorarflønnede og bestyrelsen). Når en medarbejder tiltræder i Velliv, oprettes personen i Visma HR, som også er det grundlæggende lønsystem i overensstemmelse med Forretningsgang for Lønkørsel som beskriver de processer, kontroller og godkendelser, herunder den månedlige lønbehandling, der sikrer lønudbetaling i Velliv. Årligt modtages en revisorerklæring på Visma HR-systemet. HR-afdelingen er ansvarlig for nøgletallet - fuldtidsarbejdsstyrke, FTE.

Medarbejdertilfredshed

Årligt gennemfører Velliv en medarbejdertilfredshedsundersøgelse blandt sine medarbejdere. Undersøgelsen udføres som et spørgeskema gennem den digitale platform og udbyder Ennova. Årligt i Q4 foretages undersøgelsen, som besvares anonymt og resultaterne konsolideres i en medarbejdertilfredshedsrapport fra Ennova. Alle fastansatte medarbejdere (herunder også vikarer), som har været ansat senest den 1. august, bliver adspurgt i årets MTU, som udsendes ultimo september. Medarbejderdata, til brug for udsendelsen, udtrækkes fra Visma HR-systemet. Følgende medarbejdergrupper bliver ikke spurgt: medarbejdere i opsagte stillinger, lægekonsulenter, ekstern revision, timelønnede og bestyrelsen. Lederne kan anmode



om, at enkelte medarbejdere ikke bliver spurgt, hvis de fx er på barsel eller langtids-sygemeldte. HR træffer altid den endelige beslutning om, hvorvidt en medarbejder skal inviteres til at deltage eller ej.

Medarbejdertilfredshed vurderes ud fra følgende nøgletal:

- Svarprocent, %
- Arbejdsglæde, indeks 100
- Loyalitet, indeks 100
- Jeg vil anbefale andre at søge job hos Velliv (E-NPS).

HR-afdelingen er ansvarlig for nøgletallene – medarbejdertilfredshed.

Kønsdiversitet

Nøgletallet kønsdiversitet er et udtryk for den generelle kønsfordeling i Velliv pr 31. december med udgangspunkt i samlet antal medarbejdere (headcount) per 31. december. Ved oprettelse af en medarbejder i Visma HR-systemet bliver information om køn hentet fra det offentlige CPR-register. Hvis en medarbejder ønsker at definere sig selv med en anden kønsbetegnelse, kan dette ændres af HR i feltet "køn" i Visma HR-systemet. Der findes på nuværende tidspunkt ikke andre kønsbenævnelser end kvinde og mand. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Kønsdiversitet i Direktionen (niveau 1)

Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af direktionsmedlemmer, som er henholdsvis kvinder og mænd. Tallet opgøres per 31. december af HR på baggrund af udtræk fra HR-systemet Visma HR. I Politik for mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag fastlægges selskabets overordnede strategiske mål for kønsræssig fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag og anvisninger for, hvordan de opnås. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Kønsdiversitet Ledere med personaleansvar, der refererer direkte til direktionen (niveau 2)

Efter Direktionen (niveau 1) er ledere med personaleansvar, der refererer direkte til et medlem af direktionen (niveau 2), det næste ledelsesniveau i Velliv. Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af henholdsvis kvinder og mænd i niveau 2. Tallet opgøres per 31. december af HR på baggrund af udtræk fra HR-systemet Visma HR. I Politik for mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag fastlægges selskabets overordnede strategiske mål for kønsræssig fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag og anvisninger for, hvordan de opnås. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Kønsdiversitet, andre ledere med personaleansvar, der refererer til en leder i niveau 2 (niveau 3)

Nøgletallet opgøres som andre ledere med personaleansvar, der refererer til en leder i niveau 2.

Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af henholdsvis kvinder og mænd i niveau 3. Tallet opgøres per 31. december af HR på baggrund af udtræk fra HR-systemet. I Politik for mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag fastlægges selskabets overordnede strategiske mål for kønsræssig fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag og anvisninger for, hvordan de opnås. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Lønforstel imellem kønnene

Hvor mange gange kan den kvindelige medianløn dækkes af den mandlige medianløn. Nøgletallet beregnes på baggrund af AM-grundlag, arbejdsgiverbetalt pension og egen betalt pension for hele året omregnet til fuldtids gennemsnitsløn for den enkelte medarbejder baseret på den periode medarbejderen har været ansat i året. Når den enkelte medarbejders løn er beregnet, beregnes herefter medianløn for alle omfattede medarbejdere. Data udtrækkes fra HR-systemet Visma HR. Adm. direktør, bestyrelse, timelønnede og elever er undtaget. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Lønforstel mellem køn = Median mandlig løn/Median kvindelig løn. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Lige muligheder imellem kønnene

Som et delspørgsmål i den årlige medarbejdertilfredshedsundersøgelse, spørges medarbejderne til: "Velliv giver lige muligheder til kvindelige og mandlige medarbejdere". Der kan svares på en skala fra 1 til 10 (hvor 10 er i høj grad). Nøgletallet er et indekstal, som viser gennemsnittet af alle besvarelser på spørgsmålet. Se mere information om medarbejdertilfredshedsundersøgelsen under 4.3. HR-afdelingen er ansvarlig for nøgletallet.

Medarbejderomsætningshastighed

Praksis for udregning af medarbejderomsætningshastighed: ((Frivillige + Ufrivillige forladende headcount) / headcount per 31/12) * 100. Beregningen sker på baggrund af udtræk fra HR-systemet Visma HR. Bestyrelse (og repræsentantskab for Velliv Forening) er ikke inkluderet i beregningen. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Sygefravær

Praksis for udregning af sygefravær: Antal sygefraværstimer / normtid. Langtidssygefravær inkluderet. Timelønnedes sygefravær er ikke medregnet. Beregningen sker på baggrund af udtræk fra HR-systemet Visma HR. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Ledelses data (G)

Bestyrelsens kønsdiversitet

Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af bestyrelsesmedlemmer, som er henholdsvis kvinder og mænd. Bestyrelsens kønsdiversitet opgøres per 31. december. I Politik for mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag fastlægges selskabets overordnede strategiske mål for kønsræssig fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag og anvisninger for, hvordan de opnås. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Bestyrelsens kønsdiversitet = (antallet af kvindelige bestyrelsesmedlemmer / antallet af bestyrelsesmedlemmer) * 100, samt tilsvarende for mandlige/andet køn antal bestyrelsesmedlemmer. Nøgletallet skal således opgøres inklusive medarbejderrepræsentanter, da Velliv er omfattet af særregulering i §79 a i lov om finansiel virksomhed. Fra og med regnskabsåret 2023 skal nøgletallet alene opgøres på baggrund af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, dvs. eksklusive medarbejderrepræsentanter, jf. ændringer til §79 a i lov om finansiel virksomhed, der træder i kraft den 1. januar 2023, og som fastsætter skærpede krav om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn.

Direktionssekretariatet er ansvarlig for ESG-nøgletallet. Oplysninger om bestyrelsesmedlemmer pr. 31. december trækkes fra CVR-registret. Der føres 4-øjne kontrol med data og beregning, dvs. der er en medarbejder, som er ansvarlig for at beregne nøgletallet og arkivere dokumentation, mens en anden medarbejder foretager kontrol af data og beregningen samt hvorvidt dokumentation er arkiveret. Dokumentation består af beregningsskema samt liste over aktuelle bestyrelsesmedlemmer fra CVR-registret.

Bestyrelsens kønsdiversitet, Velliv Foreningen

Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af bestyrelsesmedlemmer, som er henholdsvis kvinder og mænd og andet. Bestyrelsens kønsdiversitet opgøres per 31. december. I Politik for mangfoldighed i bestyrelsen fastlægges foreningens overordnede strategiske mål for kønsræssig fordeling og mangfoldighed i bestyrelsen. Det fremgår af politikken, at der ikke ved bestyrelsesvalg er mulighed for at påvirke bestyrelsens kønsræssige sammensætning gennem opstilling af en kandidatliste.



Bestyrelsen vælges af og blandt foreningens repræsentantskab, der er den øverste myndighed i foreningen. Repræsentantskabet vælger 7 bestyrelsesmedlemmer. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Bestyrelsens kønsdiversitet = (antallet af [køn] repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer / antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer) * 100 beregnet for hhv. kvinder, mænd og andet. Velliv Foreningen er ansvarlig for ESG-nøgletallet. Oplysninger om bestyrelsesmedlemmer pr. 31. december trækkes fra CVR-registret.

Repræsentantskabets kønsdiversitet, Velliv Foreningen

Nøgletallet måles som den procentvise fordeling af repræsentantskabsmedlemmer, som er henholdsvis kvinder og mænd eller andet. Repræsentantskabets kønsdiversitet opgøres pr 31. december. Der er på nuværende tidspunkt ikke en politik for mangfoldighed i repræsentantskabet, og repræsentanterne er demokratisk valgt af medlemmerne. Repræsentanterne er på valg hvert fjerde år. Man er medlem af Velliv Foreningen, hvis man er kunde i Velliv og ikke aktivt har meldt sig ud af foreningen. Alle medlemmer der per 1. februar i valgåret er bosat (med folkeregisteradresse) i de pågældende regioner, hvor der er valg, har én stemme som medlemmet kan placere på en af de kandidater, der stiller op i deres region. Medlemmer valideres sig med NemID og stemmer digitalt. PWC foretager revision af hele valgprocessen. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Repræsentantskabets kønsdiversitet = (antallet af [køn] medlemsvalgte repræsentantskabsmedlemmer / antallet af medlemsvalgte repræsentantskabsmedlemmer) * 100 beregnet for hhv. kvinder, mænd og andet. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Repræsentantskabets kønsdiversitet = (antallet af kvindelige medlemsvalgte repræsentantskabsmedlemmer / antallet af medlemsvalgte repræsentantskabsmedlemmer) * 100.

Velliv Foreningen er ansvarlig for ESG-nøgletallet. Oplysninger om repræsentantskabsmedlemmer stammer fra en oversigt over repræsentanter, der modtager honorar for andet halvår af 2022, som er underskrevet af direktør Lars Wallberg. Velliv Foreningen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder

Nøgletallet måler aktivitetsniveauet for bestyrelsesmedlemmer. Dokumentationsmateriale for tilstedeværelse på bestyrelsesmøder er underskrevne referater fra bestyrelsesmøderne i rapporteringsperioden, hvori mødedeltagelse er angivet. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder = ((Σ Antal bestyrelsesmøder, hvor det enkelte bestyrelsesmedlem har været til stede)

pr. bestyrelsesmedlem / (Σ Antal bestyrelsesmøder der har været afholdt i den periode det enkelte bestyrelsesmedlem har siddet i bestyrelsen) pr. bestyrelsesmedlem) * 100. Antal bestyrelsesmøder omfatter både ordinære- og ekstraordinære bestyrelsesmøder uanset om disse afholdes fysisk, elektronisk eller skriftligt. Nøgletallet inkluderer ikke deltagelse i udvalgsråder.

Direktionssekretariatet er ansvarlig for ESG-nøgletallet. Oplysninger om bestyrelsesmedlemmerne trækkes fra CVR-registret, mens oplysninger om antal bestyrelsesmøder samt bestyrelsesmedlemmernes tilstedeværelse på bestyrelsesmøderne hentes fra de underskrevne referater. Der føres 4-øjne kontrol med data og beregning, dvs. der er en medarbejder, som er ansvarlig for at trække oplysninger fra CVR-registret og de underskrevne referater, beregne nøgletallet og arkivere dokumentation, mens en anden medarbejder foretager kontrol af data og beregningen, samt hvorvidt dokumentation er arkiveret.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder, Velliv Foreningen

Nøgletallet måler aktivitetsniveauet for bestyrelsesmedlemmer. Dokumentationsmateriale for tilstedeværelse på bestyrelsesmøder er underskrevne referater fra bestyrelsesmøderne i rapporteringsperioden, hvori mødedeltagelse er angivet. Uvildig tredjepart modtager og reviderer disse referater. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder = ((Σ Antal bestyrelsesmøder, hvor man har været til stede) pr. bestyrelsesmedlem / (Antal bestyrelsesmøder * Antal bestyrelsesmedlemmer)) * 100. Antal bestyrelsesmøder omfatter både ordinære- og ekstraordinære bestyrelsesmøder uanset om disse afholdes fysisk, elektronisk eller skriftligt. Nøgletallet inkluderer ikke deltagelse i udvalgsråder. Velliv Foreningen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Lønforskelle mellem CEO og medarbejdere

Nøgletallet er baseret på data fra lønsystemet Visma HR, se punkt 4.1. Udregning af nøgletallet er baseret på denne formel: Lønforskelle mellem CEO og medarbejdere = CEO-løn / Median medarbejderløn. Løn beregnes som AM-grundlag, arbejdsgiverbetalt pensionsbidrag og eget pensionsbidrag fratrukket udbetalte stay on-bonus samt EIP/VSP bonusudbetalinger. Beregningsgrundlaget svarer til beregningen af medianløn for medarbejdere ved udregning af lønforskel mellem kønnene. HR-afdelingen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Medlemsdemokrati, Velliv Foreningen

Nøgletallet måles som den procentdel af de stemmebergtigede (medlemmer i de regioner, hvor der afholdes valg), der har stemt. I 2022 var der valg i Region Nordjylland, Region Midtjylland og Region Syddanmark. Alle medlemmer der per 1. februar i valgåret er bosat (med folkeregisteradresse) i de pågældende regioner, hvor der er valg, har én stemme som medlemmet kan placere på en af de kandidater, der stiller op i deres region. Medlemmer validerer sig med NemID og stemmer digitalt. En uvildig tredjepart foretager revision af hele valgprocessen. Man er medlem af Velliv Foreningen, hvis man er kunde i Velliv og ikke aktivt har meldt sig ud af foreningen. Velliv Foreningen er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Bæredygtige investeringer

ESG-nøgletal beskrevet i regnskabspraksis etableres som udgangspunkt for både Velliv Foreningen og Velliv inklusive datterselskaber.

CO₂-udledning fra investeringsaktiver

Opgørelse omfatter den totale CO_{2e}-udledning fra den samlede beholdning af investeringsaktiver, herunder aktiver der investeres på vegne af kunderne. CO_{2e}-udledningen fra investeringsaktiver opgøres i overensstemmelse med "CO₂-model for den finansielle sektor" udarbejdet af Finans Danmark og Forsikring & Pension.

Tal for CO_{2e}-udledningen fra investeringsaktiver omfatter aktivklasserne børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer samt ejendomme. Velliv opgør CO_{2e}-udledninger med udgangspunkt i tal fra vores data-leverandør Institutional Shareholder Services (ISS), der samler selskabernes CO_{2e}-udledning. Velliv benytter data og analyseværktøj fra ISS ESG til at estimere den afledte CO_{2e}-udledning fra porteføljen. Tallene beregnes på baggrund af beholdning på balancedagen og er baseret på scope 1 og 2 emissioner. Selskabernes udledning er beregnet på baggrund af "enterprise value" (EVIC). Beregnes som $\Sigma_i [Ejerskabsandel \text{ i selskab}]_i \times [Scope \ 1\&2 \text{udledning fra selskab}]_i$.

For ejendomsinvesteringer opgøres data for CO_{2e}-udledninger med udgangspunkt i tal fra vores data-leverandør, ejendomsadministrator DEAS. Tallene er baseret på scope 1 og 2 emissioner i overensstemmelse med metode fra Finans Danmark. Beregnes som $\Sigma_i [Ejerskabsandel \text{ i selskab}]_i \times [Scope \ 1\&2 \text{udledning fra selskab}]_i$. Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet, og Investeringsejendomme er ansvarlig for ESG-nøgletallet vedr. ejendomme.



CO_{2e}-aftryk

Opgørelsen for CO_{2e}-aftryk af investeringsaktiviteter sat i forhold til de samlede investeringer udtrykt ved tCO_{2e} pr. mio. DKK investeret. CO_{2e}-aftrykket opgøres i overensstemmelse med "CO₂-model for den finansielle sektor" udarbejdet af Finans Danmark og Forsikring & Pension.

Tal for CO_{2e}-udledningen fra investeringsaktiver omfatter aktivklasserne børnote-rede aktier og virksomhedsobligationer samt ejendomme. Velliv opgør CO_{2e}-udledninger med udgangspunkt i tal fra vores dataleverandør Institutional Shareholder Services (ISS), der samler selskabernes CO_{2e}-udledning. Velliv benytter data og analyseværktøj fra ISS ESG til at estimere den afledte CO_{2e}-udledning fra porteføljen. Tallene beregnes på baggrund af beholdning på balancedagen og er baseret på scope 1 og 2 emissioner. Selskabernes udledning er beregnet på baggrund af "enterprise value" (EVIC). Beregnes som:

$$\frac{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}] \times [\text{Scope 1\&2 udledning fra selskab}]}{\text{Total beholdning}}$$

For ejendomsinvesteringer opgøres data for CO_{2e}-udledninger med udgangspunkt i tal fra vores dataleverandør, ejendomsadministrator DEAS. Tallene beregnes på baggrund af kvartalsværdier og er baseret på scope 1 og 2 emissioner i overensstemmelse med metoden fra Finans Danmark. Ejendomsinvesteringernes udledning beregnes ligeledes på baggrund af "enterprise value" (EVIC).

CO_{2e}-intensitet

For ejendomsinvesteringer opgøres ligeledes et specifikt impact tal for denne aktivklasse. (CO_{2e}-Intensitet) Med udgangspunkt i tal fra vores dataleverandør, ejendomsadministrator DEAS opgøres CO_{2e}-udledninger for Vellivs andel af den samlede ejendoms masse med Vellivs andel af den samlede ejendoms masses ejendomsareal. Tallene er baseret på scope 1 og 2 emissioner i overensstemmelse med metode fra Finans Danmark. Tallet beregnes som:

$$\frac{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}] \times [\text{Scope 1\&2 udledning fra selskab}]}{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}] \times [\text{ejendomsareal fra selskab [m}^2 \text{]}]}$$

Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet og Investeringsejendomme er ansvarlig for ESG-nøgletallet vedr. ejendomme.

Aktivt ejerskab – selskaber med dialoger (i alt)

Opgørelse af antallet af selskaber, der er ført dialog med i alt. Opgørelsen er dels baseret på selskabsdialoger via Vellivs samarbejde med den eksterne leverandør Institutional Shareholder Services (ISS), og selskaber der er ført dialog med på egen hånd i årets løb. Dialoger i alt opgøres som det samlede antal selskaber, der har været dialog med (ex via mail, telefon eller møder) som led i det aktive ejerskab. Der skal være modtaget en respons på Vellivs henvendelse, for at en henvendelse kan kvalificeres som en dialog.

Velliv redegør for aktivt ejerskab i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed § 159, som bl.a. indebærer, at Velliv skal have en politik for, hvordan der skal overvåges, føres dialog, udøves stemmerettigheder, samarbejdes med andre aktionærer, kommunikeres med relevante interessenter, og for hvordan faktiske og potentielle konflikter i forbindelse med det aktive ejerskab skal håndteres. Velliv udarbejder jf. FIL § 159 årligt en redegørelse for, hvordan det aktive ejerskab er gennemført. For yderligere information om Vellivs arbejde med aktivt ejerskab henvises til Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab samt Vellivs årlige redegørelse for arbejdet med aktivt ejerskab. Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Selskaber der er ført dialog med via ESG-rating bureau, forefindes i et samlet dataudtræk fra ISS. Antallet af selskaber med dialog om ESG-relaterede emner findes ved at markere selskaber, hvor der har været respons i løbet af 2022.

For dokumentation af selskaber, hvor der er ført dialoger på egen hånd, forefindes e-mails, mødeindkaldelser mm.

Aktivt ejerskab – dialoger om klimaforandringer

Opgørelse af antallet af selskaber, der er ført dialog med om klimaforandringer. Opgørelsen er dels baseret på selskabsdialoger via Vellivs samarbejde med den eksterne dataleverandør Institutional Shareholder Services (ISS) og selskaber, der er ført dialog med på egen hånd i årets løb (ex via mail, telefon eller møder) som led i det aktive ejerskab. Der skal være modtaget en respons på Vellivs henvendelse, for at en henvendelse kan kvalificeres som en dialog. Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Selskaber, der er ført dialog med via ESG-rating bureau, forefindes i et samlet dataudtræk fra ISS. Antallet af selskaber med dialog om klimaforandringer findes ved at markere selskaber, hvor der i løbet af 2022 har været respons, og hvor 'climate change'

har indgået som et emne i dialogen.

For dokumentation af selskaber, hvor der er ført dialoger på egen hånd, forefindes e-mails, mødeindkaldelser mm.

Ejendomsinvesteringernes bæredygtighed

Nøgletallet er opgjort som porteføljens andel af energimærker i klasse A-C. Arbejdet med bæredygtighed i Vellivs ejendomsportefølje er yderligere beskrevet i rapport om Samfundsansvar. Ejendomsinvesteringers bæredygtighed er indarbejdet i retningslinjer og investeringsprocesser jf. Aktivklassestrategi for Ejendomme 2023. Her er opstillet minimumskrav til bæredygtighedskriterier ved nyinvesteringer og der sættes fokus på at optimere eksisterende ejendomsportefølje for at begrænse udlejnings- og transitionsrisici. Blandt andet igennem energioptimeringer og certificeringer.

Data opgøres med udgangspunkt i tal fra vores dataleverandør, ejendomsadministrator DEAS og beregnes som:

$$\frac{\text{Samlet antal energimærker mellem A2020-C}}{\text{Samlet antal energimærker}}$$

Investering Ejendomme er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Ejendomme der lever op til EU's bæredygtighedskriterier¹

Dette nøgletal har til formål at beskrive, hvordan bæredygtighed er afspejlet i Vellivs ejendomsinvesteringsportefølje. Nøgletallet opdeles i hhv. "eksisterende byggeri" og "nybyggeri". Nybyggeri er perioden frem til ibrugtagning af ejendommen. Bæredygtighed defineres i overensstemmelse med bilag 1 punkt 7 i taksonomiforordningen. Nøgletallet opgøres som antal m², der er bæredygtige i procent af antal m² i alt for hver af de to bygningskategorier. Investering Ejendomme er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Bæredygtighedscertificerede ejendomme

Dette nøgletal har til formål at beskrive, hvordan bæredygtighed er afspejlet i Vellivs ejendomsinvesteringsportefølje. Nøgletallet opdeles i hhv. "eksisterende byggeri", "nybyggeri" og "eksisterende bygninger med driftscertificering" Nybyggeri er perioden frem til ibrugtagning af ejendommen. Nøgletallet opgøres som antal m², der er certificeret i henhold til en anerkendt certificeringsstandard (fx DGNB, LEED eller BREAM) i procent af antal m² i alt for hver af de tre bygningskategorier. I ESG-nøgletallet opsummeres hver af de tre bygningskategorier og på side (XZ)

¹ Ikke del af ekstern revision



fremgår en oversigt over omfanget af niveauinddelinger af de tre bygningskategorier (fx DGNB Sølv og Guld). Tallene for bygninger med igangværende certificeringer for eksisterende "bygninger med driftscertificering" eller "eksisterende byggeri" med igangværende certificeringer undervejs, vil fremgå som certificeret i indeværende år. Nøgletallet for eksisterende byggeri og eksisterende bygninger med driftscertificering beregnes som:

$$\frac{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}]_i \times [\text{ejendomsareal for certificeret eksisterende byggeri eller eksisterende bygninger med driftscertificering [m}^2 \text{]}]_i}{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}]_i \times [\text{ejendomsareal fra selskab [m}^2 \text{]}]_i}$$

Og for nybyggeri beregnes som

$$\frac{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab}]_i \times [\text{ejendomsareal for nybyggeri b [m}^2 \text{]}]_i}{\sum_i [\text{Ejerskabsandel i selskab med nybyggeri}]_i \times [\text{ejendomsareal af nybyggeri i selskab [m}^2 \text{]}]_i}$$

Investering Ejendomme er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Bæredygtighed i forretningsmodeller¹

Dette nøgletal er et udtryk for investeringer, der lever op til EU's bæredygtighedskriterier (Taxonomy-eligible) og defineres i overensstemmelse med EU-Taksonomien for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Velliv bidrager til den grønne omstilling og indfrielsen af Parisaftalens målsætninger. Dette fremgår af Politik for Samfundsansvar og Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab. Velliv offentliggør bæredygtighedsrelaterede oplysninger på vores hjemmeside i overensstemmelse med reglerne i EU's disclosureforordning.

Nøgletallet viser, hvor stor en andel af Vellivs investeringsportefølje, der er omfattet af taksonomiforordningens klassificeringssystem over investeringer i selskaber med aktiviteter, der potentielt kan klassificeres som bæredygtige. Velliv opgør investeringer, der lever op til EU's bæredygtighedskriterier med udgangspunkt i tal fra vores data-leverandør Sustainalytics. Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

Grønne investeringer¹

Velliv fastsætter med sin klimastrategi en målsætning for grønne investeringer, der indebærer, at Velliv investerer 20 % af AuM i aktiver, der fremmer den grønne omstilling senest i 2030. Nøgletallet opgøres i procent af AuM (Assets under Management). Der findes endnu ikke én anerkendt definition af, hvad grønne investeringer dækker over, og det betyder at opgørelsen fortsat er vanskelig og derudover kan foregå på forskellig vis på tværs af selskaber. Grønne investeringer vil fremadrettet blive defineret efter EU's taksonomi for bæredygtige investeringer, som klassificeres efter klima- og miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter inden for 6 miljømål, som det fremgår af punkt 6.8. Velliv opgør investeringer, der lever op til EU's bæredygtighedskriterier med udgangspunkt i tal fra vores data-leverandør Sustainalytics.

Overgangen til taksonomien vil på sigt kunne påvirke opgørelsen, idet taksonomien muliggør en væsentligt bredere afgrænsning af grønne investeringer. Vellivs klimastrategi vil blive genbesøgt i årene frem mod 2030 og således også muligheden for at justere målsætningen i takt med at metode og datagrundlag udbygges og forbedres. Bæredygtig Investering er ansvarlig for ESG-nøgletallet.

¹ Ikke del af ekstern revision

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-nøgletal

Til Velliv koncernens interessenter

Vi fik af Velliv Foreningen og Velliv, Pension & Livsforsikring A/S (herefter Velliv koncernen) til opgave at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed på ESG-nøgletal anført på siderne 46-47 og 63-64 i Velliv koncernens Rapport om samfundsansvar 2022, der dækker perioden 1. januar – 31. december 2022.

Vores konklusion

På grundlag af de af os udførte handlinger og det derved opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at ESG-nøgletal i Velliv koncernens Rapport om samfundsansvar 2022 ikke, i alle væsentlige henseender, er opgjort i henhold til den anførte regnskabspraksis for ESG-data udviklet af Velliv koncernen som anført på siderne 71-77.

Denne konklusion skal læses i sammenhæng med vores øvrige kommentarer i denne erklæring.

Hvad vi erklærer os om

Omfanget af vores arbejde var at opnå begrænset sikkerhed om ESG-nøgletal på siderne 46-47 og 63-64 i Rapport om samfundsansvar 2022.

Vores konklusion er afgivet med begrænset sikkerhed.

Anvendte faglige standarder og grad af sikkerhed

Vi udførte erklæringsopgaven med begrænset sikkerhed i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført) "Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger", og hvad de rapporterede drivhusgasemissioner angår i overensstemmelse med ISAE 3410 "Erklæringsopgaver med sikkerhed om opgørelser af drivhusgasser". Kvantificeringen af drivhusgasemissioner er behæftet med en iboende usikkerhed på grund af ufuldstændig videnskabelig viden, der bruges til at bestemme emissionsfaktorerne og de nødvendige værdier for at kombinere emissioner af forskellige gasser.

Omfanget af en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed er betydeligt mindre end en erklæringsopgave med høj sikkerhed, hvad angår både risikovurderingsprocedurer, herunder forståelse af de interne kontroller, og de udførte procedurer til håndtering af de vurderede risici. Den opnåede sikkerhed, der opnås ved en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, er således betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis vi havde udført en erklæringsopgave med høj sikkerhed.

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i de etiske regler for revisorer, International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), udstedt af International Ethics Standards Board for Accountants, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed, professionel adfærd og etiske krav gældende i Danmark.

PwC er underlagt international standard om kvalitetsstyring, Quality Control 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering. Vores arbejde er udført af et uafhængigt tværfagligt team med erfaring inden for bæredygtighedsrapportering.

Forståelse af metoder for måling og rapportering af ESG-nøgletal skal læses og forstås i sammenhæng med den anførte regnskabspraksis for ESG-data på siderne 71-77, som ledelsen har ansvaret for at udarbejde og anvende.

Fraværet af en generelt gældende praksis for opgørelse af ESG-nøgletal, som man kan henholde sig til hvad angår vurdering og opgørelse af ESG-nøgletal, gør det muligt at anvende forskellige, men acceptable, måleteknikker, hvilket kan påvirke sammenligneligheden mellem forskellige virksomheder og mellem forskellige perioder.

Udført arbejde

Vi forventes at planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at kunne overveje risikoen for væsentlig fejlinformation i anførte ESG-nøgletal opgørelse. I denne forbindelse, og på grundlag af vores faglige vurdering, har vi:

- Gennemført forespørgsler og foretaget interviews med koncernansvarlige for at kunne vurdere processer til konsolidering, brug af koncernsystemer og kontroller udført på koncernniveau
- Foretaget stikprøvevis kontrol af ESG-nøgletal til underliggende dokumentation og vurderet tilstrækkeligheden af opgørelsesmetoder samt efterlevelse af anførte metoder for databehandling til udarbejdelse af ESG-nøgletalsopgørelsen
- Foretaget analytisk kontrol af ESG-nøgletal og anførte udviklingsforklaringer
- Vurderet den samlede fremstilling og præsentation af ESG-nøgletal i Rapport om samfundsansvar 2022
- Vurderet det samlede, opnåede bevis.

Vurdering af øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i Rapport om samfundsansvar 2022

Velliv koncernens ledelse er ansvarlig for øvrige informationer om ESG og bæredygtighed anført i Rapport om samfundsansvar 2022.

Vores konklusion vedrørende ESG-nøgletal på siderne 46-47 og 63-64 omfatter ikke øvrige informationer om ESG og bæredygtighed, og vi erklærer os ikke herom. I forbindelse med vores gennemgang af ESG-nøgletal har vi læst øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i rapporten, og i den sammenhæng vurderet om øvrige informationer om ESG og bæredygtighed i væsentligt omfang er inkonsistente med anførte ESG-nøgletal og vores opnåede viden eller på anden måde synes at være væsentligt fejlbehæftede. Vi har intet at rapportere desangående.

Ledelsens ansvar

Vellivs ledelse er ansvarlig for:

- At opstille, implementere og vedligeholde intern kontrol vedrørende relevant information til opgørelse af ESG-nøgletal herunder tilsikre at data er uden væsentlige fejlinformationer, uanset om de skyldes fejl eller besvigelser
- At etablere objektive principper for opgørelsen af ESG-nøgletal,
- At opgøre og rapportere ESG-nøgletal i henhold den anførte regnskabspraksis for ESG-data
- Indholdet af Rapport om samfundsansvar 2022.

Vores ansvar

Vi er ansvarlige for:

- At planlægge og udføre vores arbejde med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at ESG-nøgletal for perioden 1. januar – 31. december 2022 er opgjort, i alle væsentlige henseender i overensstemmelse med den anførte regnskabspraksis for ESG-data
- Udtrykke en konklusion med begrænset sikkerhed på grundlag af det udførte arbejde og det opnåede bevis
- Rapportere vores konklusion til Velliv koncernens interessenter.

Hellerup, 2. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR no. 3377 1231

Claus Christensen
Statsautoriseret revisor

Jens Pultz Pedersen
Civilingeniør



SFDR Bilag

I henhold til EU's disclosure-forordning (SFDR) kommer her en beskrivelse af, hvordan de miljømæssige og sociale karakteristika har udviklet sig for hhv. VækstPension Aftryk og VækstOpsparing Aftryk, VækstPension Aktiv, VækstOpsparing Aktiv og LinkPension Aktiv samt Vækstpension Index, VækstOpsparing Index og LinkPension Index. Læs mere på side 50.



Produkt navn: **VækstPension Aftryk Mellem Risiko, VækstOpsparing Aftryk Mellem Risiko**

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål ___%

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål ___%

Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 11%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

*Den oplyste andel er andelen ved risikoprofil Mellem risiko og risiko nedtrappet investeringsportefølje



I hvilket omfang blev de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

De miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som VækstPension Aftryk og VækstOpsparing Aftryk (efterfølgende samlet betegnet som Aftryk eller produktet) fremmer, er blevet opfyldt i tilfredsstillende grad i 2022.

Produktet har bl.a. fremmet de miljømæssige og sociale karakteristika via investeringer i selskaber og projekter, som gennem deres produkter og ydelser positivt bidrager til mindst et af FN's Verdensmål. Investeringerne har bl.a. omfattet investeringer i grønne obligationer, herunder i Danmark og New Zealand. Derudover er allokeringen til Impact investeringer, primært i unoterede aktiver, øget. Disse investeringer er målrettet selskaber, der har specifikke mål om at skabe en positiv og målbar påvirkning af en specifik samfundsmæssig udfordring. Eksempler er Annapurna Finance Private Limited, der har til formål at hjælpe bl.a. iværksættere i Indien med arbejdskapital og mindre lån, og Advanced Battery Concepts LLC, der bl.a. arbejder med teknologi til reducere af ressourceforbruget og effektiviteten på batterier samt muligheden for at forbedre luftkvaliteten i udviklingslande ved at erstatte mindre dieselmotorer med batterier.

I 2022 opfyldte vi ligeledes de miljømæssige og sociale karakteristika ved at fravælge investeringer i selskaber, som var beskæftiget med aktiviteter, der var skadelige for miljøet eller samfundet som helhed. Det gælder fx alkohol, tobak, produktion og udvinding af fossile brændsler, våben, spil og pornografi samt brud på internationale principper for ansvarlig virksomhedsledelse. Endelig udøvede vi aktivt ejerskab ved at gå i dialog med virksomheder, som vi investerer i, samt stemte på deres generalforsamlinger på en måde, som fremmer bæredygtighed. Eksempler på aktivt ejerskab er fx krav om, at virksomheder sætter klimamål, øget krav om rapportering af påvirkning på menneskerettigheder og klimaet eller målsætning om øget andel af kvinder i bestyrelsen.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

- **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Gennem en ekstern datarådgiver måler og analyserer vi CO_{2e}-udledningen fra de underliggende investeringselskaber. Ultimo 2022 var CO_{2e}-aftrykket 6,43 tCO_{2e} per mio. kroner investeret målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer. Det er 24 % lavere end et globalt markedsindeks.

Gennem en ekstern datarådgiver har vi i 2022 i alt haft dialoger med over 100 selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale forhold relateret til menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet mm. Dialogerne havde til formål at påvirke selskaberne til at forbedre deres processer og ledelsessystemer for bedre at kunne håndtere de negative påvirkninger i fremtiden.

Når vi stemmer på selskabers generalforsamlinger, er det blandt andet med hensyn til fremme af bæredygtighedsforhold ud fra anerkendte principper for ansvarlighed og god ledelsespraksis. I 2022 stemte vi i alt for over 60 klimarelaterede forslag og for over 200 forslag relateret til det sociale område.

Læs mere om vores stemmeafgivelse, og hvordan vi har stemt, på Vellivs hjemmeside

Målsætning om at reducere negative ESG-påvirkninger er i løbet af 2022 sikret gennem bl.a. overholdelse af eksklusionskriterierne for produktet. Eksklusionskriterierne sikrer udelukkelse af investeringer i selskaber, som producerer og/eller udvinder fossile brændsler, våben, alkohol, spil, pornografi og tobak. Der har ikke været konstateret brud på overholdelse af eksklusionskriterierne i 2022.

Da der ikke på nuværende tidspunkt eksisterer et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at vurdere andelen i Aftryk i 2022.

- **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

CO_{2e}-aftrykket målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer er steget fra 5,32 tCO_{2e} per mio. kroner ultimo 2021 svarende til en stigning på 21 %. Læs mere om udviklingen på side 25 i rapporten.

Grundet manglende datagrundlag om, hvorvidt investeringerne er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, kan der ikke sammenlignes med tidligere år.

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis fore-**

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **tog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Målsætningen for de bæredygtige investeringer i Aftryk var i 2022 at understøtte et eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at der var tale om investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem for bæredygtige aktiviteter (EU-taksonomien).

Der var for 2022 ikke fastlagt et mål for andelen af bæredygtige investeringer (artikel 2.17). Andelen af bæredygtige investeringer udgjorde dog 11 % i perioden. Læs mere om vores metode til opgørelse af andelen af bæredygtige investeringer på [Bæredygtighedsrelaterede oplysninger](#).

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Velliv har løbende foretaget screening af, at de selskaber, der har været investeret i, ikke har været til væsentlig skade for andre sociale eller miljømæssige mål. Konkret har der været foretaget screening af, hvorvidt der har været selskaber i porteføljen med involvering i produktion af kul eller oliesand samt selskaber med eksponering til kontroversielle våben. Yderligere er der blevet screenet for, om der har været normbrud (FN Global Compact og OECD's retningslinjer). I det omfang, der har været selskaber med den ikke ønskede eksponering, vil selskabet ikke blive betragtet som en bæredygtig investering, og der vil blive ageret i overensstemmelse med Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab.

Læs mere om vores dialoger med virksomheder på [Ansvarlige investeringer og bæredygtighed](#).

- **Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Viser screeninger af vores investeringer, at der er selskaber, som overtræder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10) – eller som har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14) – vil der indgås dialog med selskabet med henblik på, at påvirke selskabet til at ændre adfærd. Viser screeningen at der er selskaber som har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14) ekskluderes selskabet fra vores portefølje. Læs mere om vores eksklusioner på vores hjemmeside (velliv.dk).

- **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?**

Ja, de bæredygtige investeringer i produktet har for hele perioden været i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Det finansielle produkt tog hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som beskrevet ovenfor.

Inden udgangen af anden kvartal offentliggør Velliv en erklæring om investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for den foregående referenceperiode.



Listen omfatter de investering, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referencerperioden 2022

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft	IT og Telekommunikation	1,72 %	US
Apple	IT og Telekommunikation	1,70 %	US
Linde	Industri	0,91 %	GB
Alphabet A	IT og Telekommunikation	0,73 %	US
TSMC	IT og Telekommunikation	0,70 %	TW
Merck	Medicinal	0,66 %	US
Alphabet C	IT og Telekommunikation	0,64 %	US
CVS	Medicinal	0,64 %	US
Republic Services	Industri	0,62 %	US
Cisco Systems	IT og Telekommunikation	0,62 %	US
Unitedhealth Group	Medicinal	0,59 %	US
Muenchener Rueckver	Finans	0,59 %	DE
Bristol-Myers Squibb	Medicinal	0,57 %	US
Air Liquide	Industri	0,57 %	FR
Home Depot	Forbrug (Cyklisk)	0,56 %	US



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

- Hvad var aktivallokeringen?



- **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**
Investeringerne i Aftryk skal sikre det højeste mulige afkast med det bedst mulige miljø- og samfundsmæssige aftryk. Investeringerne er valgt ud fra et bredt spektrum af såvel noterede og noterede aktier, virksomhedskreditter og obligationer.

De økonomiske sektorer, der blev investeret i i 2022, var

Sektor	Andel
Ejendom	2,1 %
Energi	1,0 %
Finans	15,8 %
Forbrug (Cyklisk)	18,4 %
Forbrug (Stabil)	7,2 %
Forsyning	5,2 %
Industri	19,0 %
IT og Telekommunikation	9,1 %
Materialer	0,4 %
Medicinal	6,6 %
Service	2,6 %
Realkreditobligationer	6,8 %
Statsobligationer	5,8 %
Sum	100,0 %



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er på nuværende tidspunkt ikke tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne vurdere omfanget af investeringernes overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Baggrunden er, at krav vedr. rapportering på overensstemmelse ikke var fuldt implementeret i referenceperioden. Andelen er derfor oplyst til 0 %.

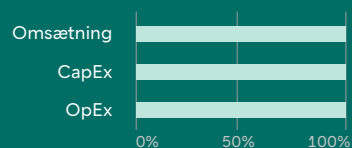
I takt med, at EU's lovgivning udvikles og virksomheder stiller data til rådighed, vil oplysninger om minimumsomfanget af bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem i Aftryk blive forbedret, og det vil være muligt at rapportere.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

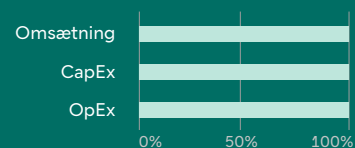
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter (CapEx)**, der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter (OpEx)**, der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer*



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*



■ I overensstemmelse ■ Andre investeringer ■ I overensstemmelse ■ Andre investeringer

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgas-emissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**
Der eksisterer ikke på nuværende tidspunkt et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.
- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperiode?**
Som følge af, at der endnu ikke foreligger et pålideligt datagrundlag, er der ikke basis for at kunne foretage sammenligning med foregående referenceperiode.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Produktet kan investere i økonomiske aktiviteter, der endnu ikke anses for at være miljømæssigt bæredygtige efter EU-klassificeringssystemet, men da der på nuværende tidspunkt ikke er tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne opgøre, hvor stor en andel af produktets investeringer, der var i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at oplyse andelen.

Dette ikon er for bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Aftryk indeholder både investeringer med et miljømæssigt og et socialt mål. Grundet de tilgængelige datas omfang samt et fortsat behov for afklaringer af metoder m.m., er opgørelse af andelen af socialt bæredygtige investeringer ikke af tilfredsstillende validitet. Opgørelse af andelen af socialt bæredygtige investeringer er derfor ikke omfattet af rapportering for 2022.

I forlængelse af Vellivs yderligere arbejde med datagrundlaget og metoder, vil andel socialt bæredygtige investeringer blive integreret i arbejdet med bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kontanter kan indgå som supplerende likviditet eller med henblik på afbalancering af risiko. Kategorien kan også indeholde investeringer, hvor der ikke findes relevant data.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden

I løbet af referenceperioden har Velliv opdateret eksklusionslisten. Det gøres to gange årligt for at sikre, at kriterierne stadig er gældende for de allerede ekskluderede selskaber, og at nye selskaber, der bliver omfattet, også ekskluderes.

Ligeledes har der i referenceperioden været arbejdet med aktivt ejerskab. Det betyder, at vi gennem en ekstern datarådgiver har været i dialog med selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale emner som menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet. Yderligere har vi stemt for forslag på generalforsamlinger, der fremmer bæredygtige tiltag og gennemsigthed på bæredygtighedsområdet.

En væsentlig foranstaltning i perioden har været vedtagelsen af Vellivs klimastrategi. Strategien fastlægger ambitiøse mål for, hvor stor en andel af Vellivs samlede investeringer, der skal være grønne samt reduktionen af CO₂.

Vores ambitiøse mål vil blive understøttet af vores tilslutning til initiativerne Paris Aligned Investment Initiative (PAII), Science Based Targets Initiative (SBTi) og Finance for Biodiversity Pledge (FBP), herunder via validering af mål og rapportering via eksterne og samarbejde med andre investorer for at drive forandringen.

Et yderligere væsentligt tiltag har været beslutning om at investere 5 mia. kr. af Vellivs samlede portefølje i primært danske impact investeringer. Investeringerne vil ske inden for tre strategisk udvalgte investeringsområder: vedvarende energi, energioptimering og ressourceeffektivitet, og de første løfter om investering er givet i løbet af referenceperioden.

Produkt navn: VækstPension Aktiv Mellem Risiko, VækstOpsparing Aktiv Mellem Risiko, LinkPension Aktiv Mellem Risiko

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål ___%

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål ___%

Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 8%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

*Den oplyste andel er andelen ved risikoprofil Mellem risiko og risiko nedtrappet investeringsportefølje



I hvilket omfang blev de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

De miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som VækstPension Aktiv, VækstOpsparing Aktiv og LinkPension Aktiv (efterfølgende samlet betegnet som Aktiv eller produktet) fremmer, er blevet opfyldt i tilfredsstillende grad i 2022.

Produktet har bl.a. fremmet de miljømæssige og sociale karakteristika via investeringer i selskaber og projekter, som gennem deres produkter og ydelser positivt bidrager til mindst et af FN's Verdensmål. Investeringerne har bl.a. omfattet investeringer i grønne obligationer, herunder i Danmark og New Zealand, og bæredygtigheds certificerede ejendomme. Derudover er allokeringen til Impact investeringer, primært i noterede aktiver, øget.

I 2022 opfyldte vi ligeledes de miljømæssige og sociale karakteristika ved at fravælge investeringer i selskaber, som var beskæftiget med aktiviteter, der var skadelige for miljøet eller samfundet som helhed, fx tobak, produktion af termisk kul, kontroversielle våben og brud på internationale principper for ansvarlig virksomhedsledelse.

Endelig udøvede vi aktivt ejerskab ved at gå i dialog med virksomheder, som vi investerer i, samt stemte på deres generalforsamlinger på en måde, som fremmer bæredygtighed. Eksempler på aktivt ejerskab er fx krav om, at virksomheder sætter klimamål, øget krav om rapportering af påvirkning på menneskerettigheder og klimaet eller målsætning om øget andel af kvinder i bestyrelsen.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

- **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Gennem en ekstern datarådgiver måler og analyserer vi CO_{2e}-udledningen fra de underliggende investeringselskaber. Ultimo 2022 var CO_{2e}-aftrykket 8,57 tCO_{2e} per mio. kroner investeret målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer. Det er 1 % højere end et globalt markedsindeks.

Ligeledes gennem en ekstern datarådgiver har vi i 2022 været i dialog med over 100 selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale forhold relateret til menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet mm. Dialogerne havde til formål at påvirke selskaberne til at forbedre deres processer og ledelsessystemer for bedre at kunne håndtere de negative påvirkninger i fremtiden.

Når vi stemmer på selskabers generalforsamlinger, er det blandt andet med hensyn til fremme af bæredygtighedsforhold ud fra anerkendte principper for ansvarlighed og god ledelsespraksis. I 2022 stemte vi i alt for over 60 klimarelaterede forslag og for over 200 forslag relateret til det sociale område.

Læs mere om vores stemmeafgivelse og hvordan vi har stemt på Vellivs hjemmeside..

Målsætning om at reducere negative ESG-påvirkninger er i løbet af 2022 sikret gennem bl.a. overholdelse af eksklusionskriterierne for produktet. Eksklusionskriterierne sikrer udelukkelse af investeringer i selskaber, som producerer termisk kul, kontroversielle våben og tobak. Der har ikke været konstateret brud på overholdelse af eksklusionskriterierne i 2022.

Da der ikke på nuværende tidspunkt eksisterer et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at vurdere andelen i Aktiv i 2022.

- **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

CO_{2e}-aftrykket målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer er steget fra 6,36 tCO_{2e} per mio. kroner ultimo 2021 svarende til en stigning på 35 %. Læs mere om udviklingen på side 25 i rapporten.

Grundet manglende datagrundlag om, hvorvidt investeringerne er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, kan der ikke sammenlignes med tidligere år.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Målsætningen for de bæredygtige investeringer i Aktiv var i 2022 at understøtte et eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling eller indeholder aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem for bæredygtige aktiviteter (EU-taksonomien).

Der var for 2022 ikke fastlagt et mål for andelen af bæredygtige investeringer (artikel 2.17). Andelen af bæredygtige investeringer udgjorde dog 8 % i perioden. Læs mere om vores metode til opgørelse af andelen af bæredygtige investeringer på [Bæredygtighedsrelaterede oplysninger](#).

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Velliv har løbende foretaget screening af, at de selskaber, der har været investeret i, ikke har været til væsentlig skade for andre sociale eller miljømæssige mål. Konkret har der været foretaget screening af, hvorvidt der har været selskaber i porteføljen med involvering i produktion af kul eller oliesand samt selskaber, med eksponering til kontroversielle våben. Yderligere er der blevet screenet for, om der har normbrud (FN Global Compact og OECD's retningslinjer). I det omfang, der har været selskaber med den ikke ønskede eksponering, vil selskabet ikke blive betragtet som en bæredygtig investering, og der vil blive ageret i overensstemmelse med Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab.

Læs mere om vores dialoger med virksomheder på [Ansvarlige investeringer og bæredygtighed](#).

- **Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Viser screeninger af vores investeringer, at der er i selskaber, som overtræder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10) eller har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14), vil der indgås dialog med selskabet med henblik på, at påvirke selskabet til at ændre adfærd. Viser screeningen at der er selskaber som har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14) ekskluderes selskabet fra vores portefølje. Læs mere om vores eksklusioner på vores hjemmeside

- **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?**

Ja, de bæredygtige investeringer i produktet har for hele perioden været i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Det finansielle produkt tog i hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som beskrevet ovenfor.

Inden udgangen af anden kvartal offentliggør Velliv en erklæring om investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for den foregående referenceperiode.



Listen omfatter de investering, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i refernceperioden 2022

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

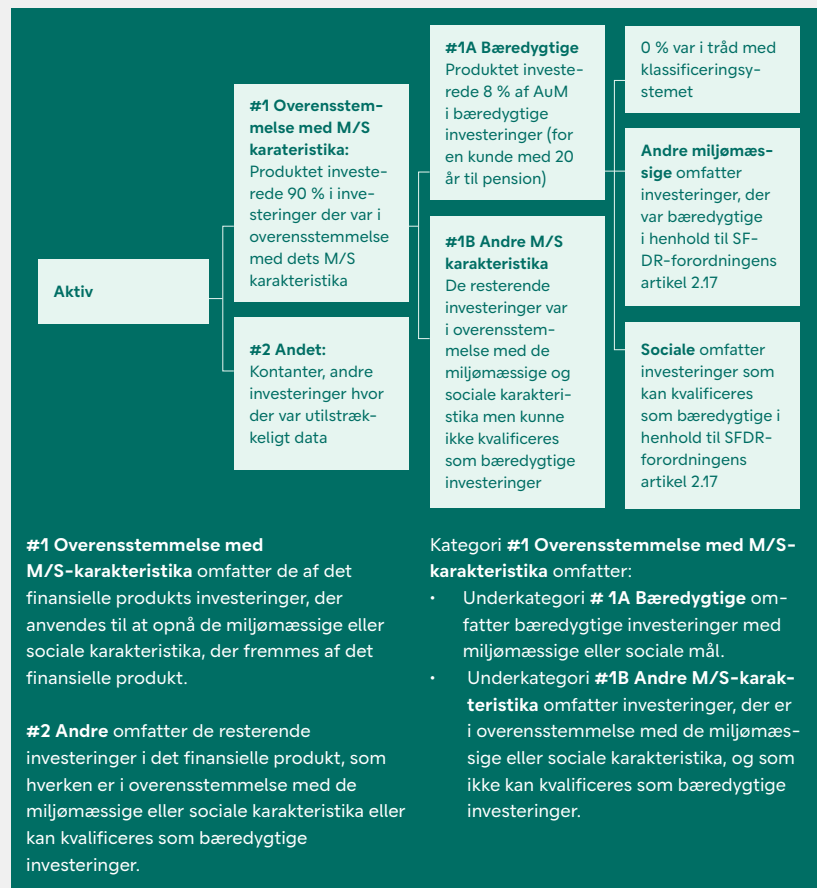
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
CHINA GOVT BOND CGB 3.02	Statsobligationer	1,31%	CN
APPLE	IT og Telekommunikation	1,18%	US
MICROSOFT	IT og Telekommunikation	1,03%	US
NYKREDIT NYKRE 5	Realkreditobligationer	0,75%	DK
TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 /30	Statsobligationer	0,64%	US
TSY INFL IX N/B TII 0 1/ 4 /29	Statsobligationer	0,61%	US
DEUTSCHLAND I/L DBRI 0.1 /46	Statsobligationer	0,51%	DE
TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 /31	Statsobligationer	0,51%	US
NOVO NORDISK A/S	Medicinal	0,50%	DK
TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 /26	Statsobligationer	0,47%	US
TSY INFL IX N/B TII 0 3/ 4 /28	Statsobligationer	0,47%	US
TSY INFL IX N/B TII 0 1/2 /28	Statsobligationer	0,47%	US
FRANCE O.A.T./I/L FRTR 0 1/ 4 /24	Statsobligationer	0,45%	FR
DEUTSCHLAND I/L DBRI 0.1 /26	Statsobligationer	0,45%	DE
DENMARK I/L GOVT DGBI 0.1 /34	Statsobligationer	0,45%	DK



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

- Hvad var aktivallokeringen?



- **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

Investeringerne i Aktiv skal sikre det højeste mulige afkast med det bedst mulige miljø- og samfundsmæssige aftryk. Investeringerne er valgt ud fra et bredt spektrum af såvel noterede og noterede aktier, virksomhedskreditter og obligationer.

De økonomiske sektorer, der blev investeret i i 2022, var

Sektor	Andel
Ejendom	1,6 %
Energi	3,5 %
Finans	12,2 %
Forbrug (Cyklisk)	14,9 %
Forbrug (Stabilt)	6,3 %
Forsyning	2,8 %
Industri	11,5 %
IT og Telekommunikation	7,5 %
Materialer	0,2 %
Medicinal	7,1 %
Service	2,5 %
Realkreditobligationer	6,4 %
Statsobligationer	23,5 %
Sum	100,0 %



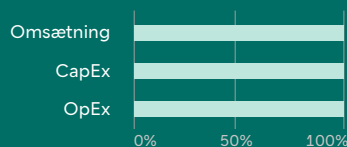
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er på nuværende tidspunkt ikke tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne vurdere omfanget af investeringernes overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Baggrunden er, at krav vedr. rapportering på overensstemmelse ikke var fuldt implementeret i referenceperioden. Andelen er derfor oplyst til 0%.

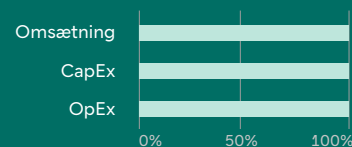
I takt med at EU's lovgivning udvikles og virksomheder stiller data til rådighed vil oplysninger om minimumsomfanget af bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem i Aktiv blive forbedret, og det vil være muligt at rapportere.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer*



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*



■ I overensstemmelse ■ Andre investeringer ■ I overensstemmelse ■ Andre investeringer

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagne virksomheders grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgas-emissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**
Der eksisterer ikke på nuværende tidspunkt et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.
- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperiode?**
Som følge af, at der endnu ikke foreligger pålideligt datagrundlag, er der ikke basis for at kunne foretage sammenligning med foregående referenceperiode.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Produktet kan investere i økonomiske aktiviteter, der endnu ikke anses for at være miljømæssigt bæredygtige efter EU-klassificeringssystemet, men da der på nuværende tidspunkt ikke er tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne opgøre, hvor stor en andel af produktets investeringer, der var i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at oplyse andelen.

Dette ikon er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Aktiv indeholder både investeringer med et miljømæssigt og et socialt mål. Grundet de tilgængelige datas omfang samt et fortsat behov for afklaringer af metoder m.m., er opgørelse af andelen af socialt bæredygtige investeringer ikke af tilfredsstillende validitet. Opgørelse af andel socialt bæredygtige investeringer er derfor ikke omfattet af rapportering for 2022.

I forlængelse af Vellivs yderligere arbejde med datagrundlaget og metoder, vil andel socialt bæredygtige investeringer blive integreret i arbejdet med bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kontanter kan indgå som supplerende likviditet eller med henblik på afbalancering af risiko. Kategorien kan også indeholde investeringer, hvor der ikke findes relevant data.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden

I løbet af referenceperioden har Velliv opdateret eksklusionslisten. Det gøres to gange årligt for at sikre, at kriterierne stadig er gældende for de allerede ekskluderede selskaber og at nye selskaber, der bliver omfattet, også ekskluderes.

Ligeledes har der i referenceperioden været arbejdet med aktivt ejerskab. Det betyder at vi gennem en ekstern datarådgiver har været i dialog med selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale emner som menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet. Yderligere har vi stemt for forslag på generalforsamlinger, der fremmer bæredygtige tiltag og gennemsigthed på bæredygtighedsområdet.

En væsentlig foranstaltning i perioden har været vedtagelse af Vellivs Klimastrategi. Strategien fastlægger ambitiøse mål for, hvor stor en andel af Vellivs samlede investeringer, der skal være grønne samt reduktionen af CO₂.

Vores ambitiøse mål vil blive understøttet af vores tilslutning til initiativerne Paris Aligned Investment Initiative (PAII), Science Based Targets Initiative (SBTi) og Finance for Biodiversity Pledge (FBP), herunder via validering af mål og rapportering via eksterne og samarbejde med andre investorer for at drive forandringen.

Et yderligere væsentligt tiltag har været beslutning om at investere 5 mia. kr. af Vellivs samlede portefølje i primært danske Impact investeringer. Investeringerne vil ske inden for tre strategiske udvalgte investeringsområder: vedvarende energi, energioptimering og ressourceeffektivitet, og de første commitments er givet i løbet af referenceperioden.

Produkt navn: **VækstPension Index Mellem Risiko, VækstOpsparing Index Mellem Risiko, LinkPension Index Mellem Risiko**

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 5% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet<input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold EU-klassificeringssystemet<input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |

*Den oplyste andel er andelen ved risikoprofil Mellem risiko og risiko nedtrappet investeringsportefølje



I hvilket omfang blev de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

De miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som VækstPension Index, VækstOpsparing Index og LinkPension Index (efterfølgende samlet betegnet som Index eller produktet) fremmer, er blevet opfyldt i tilfredsstillende grad i 2022.

Produktet har bl.a. fremmet de miljømæssige og sociale karakteristika via investeringer i selskaber og projekter, som gennem deres produkter og ydelser positivt bidrager til mindst et af FN's Verdensmål.

I 2022 fremmede vi ligeledes de miljømæssige og sociale karakteristika ved at fravælge investeringer i selskaber, der var involveret i forretningsområder og aktiviteter, der var skadelige for miljøet eller samfundet som helhed, fx tobak, produktion af termisk kul, kontroversielle våben og brud på internationale principper for ansvarlig virksomhedsledelse. Fravalgene blev foretaget i de fonde i produktet, hvor vi har haft mulighed for at implementere vores eksklusionskriterier.

Endelig udøvede vi aktivt ejerskab ved at gå i dialog med virksomheder, som vi investerer i, samt stemte på deres generalforsamlinger på en måde, som fremmer bæredygtighed. Eksempler på aktivt ejerskab er fx krav om, at virksomheder sætter klimamål, øget krav om rapportering af påvirkning på menneskerettigheder og klimaet eller målsætning om øget andel af kvinder i bestyrelsen.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

- **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Gennem en ekstern datarådgiver måler og analyserer vi CO_{2e}-udledningen fra de underliggende investeringselskaber. Ultimo 2022 var CO_{2e}-aftrykket 9,62 tCO_{2e} per mio. kroner investeret målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer. Det er 13 % højere end et globalt markedsindeks.

Ligeledes gennem en ekstern datarådgiver har vi i alt i 2022 været i dialog med over 100 selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale forhold relateret til menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet mm. Dialogerne havde til formål at påvirke selskaberne til at forbedre deres processer og ledelsessystemer for bedre at kunne håndtere de negative påvirkninger i fremtiden.

Når vi stemmer på selskabers generalforsamlinger, er det blandt andet med hensyn til fremme af bæredygtighedsforhold ud fra anerkendte principper for ansvarlighed og god ledelsespraksis. I 2022 stemte vi i alt for over 60 klimarelaterede forslag og for over 200 forslag relateret til det sociale område.

Læs mere om vores stemmeafgivelse og hvordan vi har stemt på Vellivs hjemmeside.

Målsætning om at reducere negative ESG-påvirkninger er i løbet af 2022 sikret gennem bl.a. overholdelse af vores eksklusionskriterier for produktet. Eksklusionskriterier sikrer udelukkelse af investeringer i selskaber, som producerer termisk kul, kontroversielle våben og tobak. I det omfang investeringerne har ligget på Vellivs eget depot, har der ikke været konstateret på overholdelse af eksklusionslisterne i 2022. Som følge af produktets opbygning med investeringer på andre depoter end Vellivs, har der været enkelte tilfælde, hvor overholdelse af kriterierne har været betinget af, at der blev brugt tid på at finde brugbare løsninger.

Se mere om eksklusion på Vores holdninger i Velliv

Da der ikke på nuværende tidspunkt eksisterer et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at vurdere andelen i Index i 2022.

- **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

CO_{2e}-aftrykket målt på børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer er steget fra 8,30 tCO_{2e} per mio. kroner ultimo 2021 svarende til en stigning på 16 %. Læs mere om udviklingen på side 25 i CSR rapporten.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelser.

Grundet manglende datagrundlag om, hvorvidt investeringerne er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, kan der ikke sammenlignes med tidligere år

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Målsætningen for de bæredygtige investeringer i Aktiv var i 2022 at understøtte et eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling eller indeholder aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem for bæredygtige aktiviteter (EU-taksonomien).

Der var for 2022 ikke fastlagt et mål for andelen af bæredygtige investeringer (artikel 2.17). Andelen af bæredygtige investeringer udgjorde dog 8 % i perioden. Læs mere om vores metode til opgørelse af andelen af bæredygtige investeringer på [Bæredygtighedsrelaterede oplysninger](#).

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Velliv har løbende foretaget screening af, at de selskaber, der har været investeret i, ikke har været til væsentlig skade for andre sociale eller miljømæssige mål. Konkret har der været foretaget screening af, hvorvidt der har været selskaber i porteføljen med involvering i produktion af kul eller oliesand samt selskaber, med eksponering til kontroversielle våben. Yderligere er der blevet screenet for, om der har normbrud (FN Global Compact og OECD's retningslinjer). I det omfang, der har været selskaber med den ikke ønskede eksponering, vil selskabet ikke blive betragtet som en bæredygtig investering, og der vil blive ageret i overensstemmelse med Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab.

Læs mere om vores dialoger med virksomheder på [Ansvarlige investeringer og bæredygtighed](#).

- **Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Viser screeninger af vores investeringer, at der er i selskaber, som overtræder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10) eller har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14), vil der indgås dialog med selskabet med henblik på, at påvirke selskabet til at ændre adfærd. Viser screeningen at der er selskaber som har eksponering til kontroversielle våben (PAI 14) ekskluderes selskabet fra vores portefølje.

Læs mere om vores eksklusioner på vores hjemmeside

- **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?**

Ja, de bæredygtige investeringer i produktet har for hele perioden været i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Det finansielle produkt tog i hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som beskrevet ovenfor.

Inden udgangen af anden kvartal offentliggør Velliv en erklæring om investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for den foregående referenceperiode.



Listen omfatter de investering, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referencerperioden 2022

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple	IT og Telekommunikation	1,85%	US
Novo Nordisk	Medicinal	1,55%	DK
Microsoft	IT og Telekommunikation	1,54%	US
DSV	Industri	1,14%	DK
Nykredit Nykre 1 /50	Realkreditobligation	1,08%	DK
Vestas Wind System	Industri	0,94%	DK
Genmab	Medicinal	0,88%	DK
Denmark - Bullet /29	Statsobligation	0,84%	DK
Nykredit Nykre 1 /53	Realkreditobligation	0,78%	DK
Amazon.com	IT og Telekommunikation	0,68%	US
Nykredit Nykre 1 /1 /2 /53	Realkreditobligation	0,66%	DK
Orsted	Industri	0,62%	DK
Johnson & Johnson	Medicinal	0,53%	US
Unitedhealth	Medicinal	0,53%	US
Coloplast	Medicinal	0,53%	DK



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

- Hvad var aktivallokeringen?



- **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

Investeringerne i Index skal sikre det højeste mulige afkast med det bedst mulige miljø- og samfundsmæssige aftryk. Investeringerne er valgt ud fra et bredt spektrum af noterede, virksomhedskreditter og obligationer.

De økonomiske sektorer, der blev investeret i i 2022, var

Sektor	Andel
Ejendom	2,0 %
Energi	4,6 %
Finans	21,2 %
Forbrug (Cyklisk)	16,6 %
Forbrug (Stabilt)	6,2 %
Forsyning	3,8 %
Industri	13,7 %
IT og Telekommunikation	6,9 %
Materialer	0,2 %
Medicinal	8,2 %
Service	1,4 %
Realkreditobligationer	6,7 %
Statsobligationer	8,5 %
Sum	100,0 %



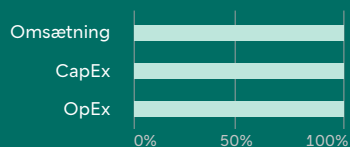
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er på nuværende tidspunkt ikke tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne vurdere omfanget af investeringernes overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Baggrunden er, at krav vedr. rapportering på overensstemmelse ikke var fuldt implementeret i referenceperioden. Andelen er derfor oplyst til 0%.

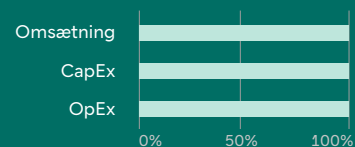
I takt med at EU's lovgivning udvikles og virksomheder stiller data til rådighed vil oplysninger om minimumsomfanget af bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem i Aktiv blive forbedret, og det vil være muligt at rapportere.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer*



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*



■ I overensstemmelse
 ■ Andre investeringer
 ■ I overensstemmelse
 ■ Andre investeringer

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagne virksomheders grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgas-emissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**
Der eksisterer ikke på nuværende tidspunkt et tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at vurdere andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.
- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperiode?**
Som følge af, at der endnu ikke foreligger pålideligt datagrundlag, er der ikke basis for at kunne foretage sammenligning med foregående referenceperiode.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Produktet kan investere i økonomiske aktiviteter, der endnu ikke anses for at være miljømæssigt bæredygtige efter EU-klassificeringssystemet, men da der på nuværende tidspunkt ikke er tilstrækkeligt pålideligt datagrundlag til at kunne opgøre, hvor stor en andel af produktets investeringer, der var i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem, er det ikke muligt at oplyse andelen.

Dette ikon er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Index indeholder både investeringer med et miljømæssigt og et socialt mål. Grundet de tilgængelige datas omfang samt et fortsat behov for afklaringer af metoder m.m., er opgørelse af andel socialt bæredygtige investeringer ikke af tilfredsstillende validitet. Opgørelse af andelen af socialt bæredygtige investeringer er derfor ikke omfattet af rapportering for 2022.

I forlængelse af Vellivs yderligere arbejde med datagrundlaget og metoder, vil andel socialt bæredygtige investeringer blive integreret i arbejdet med bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kontanter kan indgå som supplerende likviditet eller med henblik på afbalancering af risiko. Kategorien kan også indeholde investeringer, hvor der ikke findes relevant data.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden

I løbet af referenceperioden har Velliv opdateret eksklusionslisten. Det gøres to gange årligt for at sikre, at kriterierne stadig er gældende for de allerede ekskluderede selskaber og at nye selskaber, der bliver omfattet, også ekskluderes.

Ligeledes har der i referenceperioden været arbejdet med aktivt ejerskab. Det betyder at vi gennem en ekstern datarådgiver har været i dialog med selskaber om negative påvirkninger på miljømæssige og sociale emner som menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, forurening og biodiversitet. Yderligere har vi stemt for forslag på generalforsamlinger, der fremmer bæredygtige tiltag og gennemsigthed på bæredygtighedsområdet.

En væsentlig foranstaltning i perioden har været vedtagelse af Vellivs Klimastrategi. Strategien fastlægger ambitiøse mål for, hvor stor en andel af Vellivs samlede investeringer, der skal være grønne samt reduktionen af CO₂.

Vores ambitiøse mål vil blive understøttet af vores tilslutning til initiativerne Paris Aligned Investment Initiative (PAII), Science Based Targets Initiative (SBTi) og Finance for Biodiversity Pledge (FBP), herunder via validering af mål og rapportering via eksterne og samarbejde med andre investorer for at drive forandringen.



Velliv, Pension og Livsforsikring A/S / Lautrupvang 10 / 2750 Ballerup
Velliv Foreningen fmba / Lautrupvang 10 / 2750 Ballerup