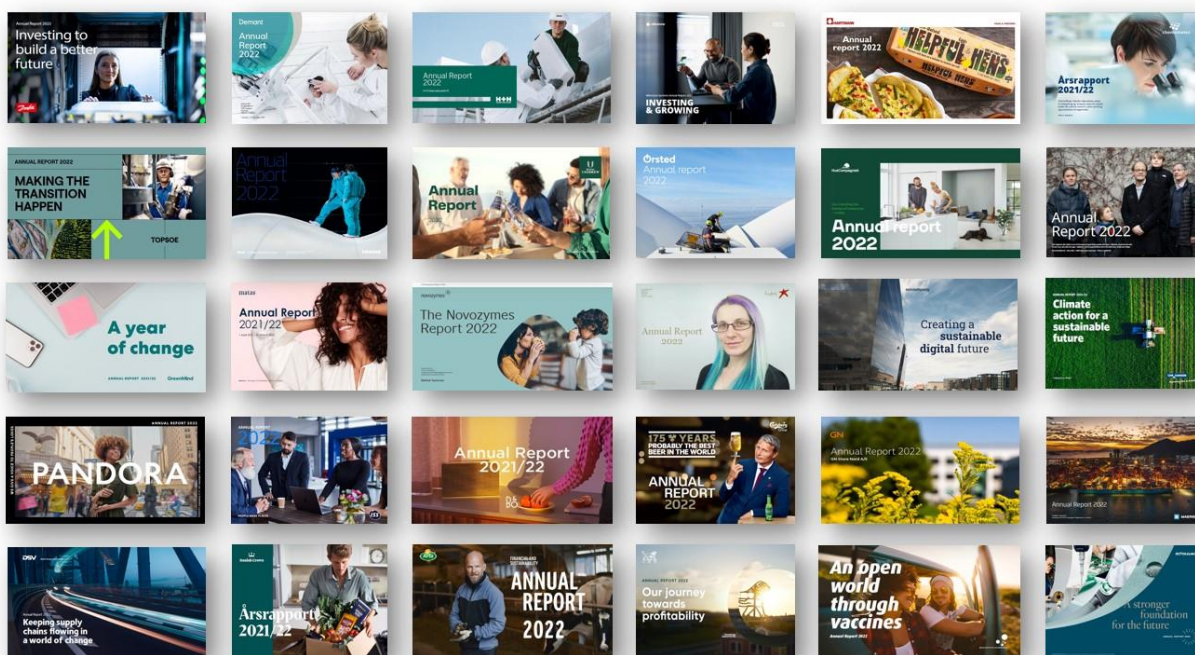


10 trends i årsrapportering:

ESG er en central og integreret del af virksomheders rapportering

Direktør og kommunikationsrådgiver Lars Sandstrøm, Corporate Relations



ESG er et centralt element i årsrapportering for virksomheder. Det inkluderes i opgørelsen af nøgletal, i forretningsmodel og strategi, det beskrives som en betydelig driver for udvikling og vækst, og som et middel til at sikre en *license to operate*. ESG spiller som sådan en væsentlig rolle i flere af de aktuelle trends i årsrapportering.

Selvom der er forskelle fra den ene virksomhed til den næste i det fokus og de kræfter, der lægges i den årlige rapportering, så er mængden af regulering og standarder i vid udstrækning sammenlignelig - i hvert fald i den vestlige verden. I øjeblikket er der meget diskussion om og planlægning af adaptionen af EU's direktiv for bæredygtig virksomhedsrapportering (CSRD), men direktivet og de udmøntede forordninger påvirker allerede mindre virksomheder i værdikæden her før direktivet er trådt i kraft. De bliver således bedt om at overholde og rapportere om en række nye politikker og standarder, hvis de ønsker at handle med større virksomheder eller være en del af en værdikæde.

Imidlertid er bæredygtighed og ESG ikke de eneste emner på dagsordenen for virksomheder, der prioriterer at rapportere på en åbne og transparent måde til en stadig bredere gruppe af interessenter. Årsrapporter skal beskrive forretningsmodel og strategi på en forståelig og relevant måde, de skal demonstrere virksomheders evne til at udvikle og vokse i overensstemmelse med omverdenen og tendenser i samfundet, de skal vejlede finansielle interessenter, og de skal præsentere risici som både udfordringer og muligheder for at give det fulde billede af virksomheden.

Alt det er komplekst. Men når det gøres godt, vil rapporteringen spille en vigtig rolle i den strategiske kommunikation og investor relations, det vil være et værktøj til at sikre en retvisende evaluering af virksomhedens værdi, og det vil tjene som et værktøj til at opbygge relationer og image. De ti trends, der præsenteres nedenfor, giver et aktuelt billede af danske virksomheders årsrapportering.

#1 Bæredygtighed som en del af kerneforretningen

Bæredygtighed - typisk inkluderet i en ESG-ramme - er i stigende grad en integreret del af virksomheders rapportering. Det kommunikeres som en essentiel del af virksomhedens formål og forretningsmodel, det kommunikeres som en væsentlig driver for værdiskabelse, det er angivet som specifikke poster i nøgletals-oversigten, og det håndteres som en betydelig del af virksomhedens risikostyring og governance.

Selvom de fleste virksomheder stadig offentliggør en separat ESG-, CSR- eller bæredygtighedsrapport, sørger de også for at demonstrere, at bæredygtighed ikke kun er en trendy idé eller en smart brandhistorie. Bæredygtighed er en del af de strategiske initiativer, den måles, styres af politikker, fremskridt overvåges, og resultater rapporteres og sammenlignes med mål og benchmarks. Derudover er bæredygtighed en nøgelfaktor i vurderingen af, hvilke partnere og kunder man ønsker at gøre forretning med. Alt det er tydeligt, når man ser på rapporteringen hos de virksomheder, der er længst med at integrere bæredygtighed i såvel forretningen som i rapporteringen.

2022 at a glance

Executive summary | The global integrator | Performance | Governance | Financials

ESG AT A GLANCE

Making progress on ambitious sustainability targets

In 2022, A.P. Møller - Maersk defined the roadmaps and processes needed to fully integrate the ESG strategy into the business. This included substantial investments in the green transition, in people and in the partnerships and innovation that enable meaningful progress.

▲ +6

19 green methanol vessels on order

In 2022, A.P. Møller - Maersk ordered six large ocean-going vessels that can sail on green methanol, in addition to the thirteen vessels ordered the previous year. A.P. Møller - Maersk was the first shipowner to order green methanol-enabled vessels, sending a powerful signal to the industry that demand is there for green marine fuels and incentivizing the scale-up of production capacity.

Carbon intensity negatively impacted

Despite a reduction in fuel consumption, emissions intensity in Ocean (EEOI) continues to be negatively impacted, with a 7% increase since 2020 due to continued global supply chain disruptions, port congestions and capacity constraints.

▲ 7%

400+ electric trucks on order

The trucks, which will be the largest heavy-duty electric truck deployment to date, will be delivered between 2023-2025 for use by A.P. Møller - Maersk's North American warehousing, distribution and transportation business.

Strategic green fuel partnerships

Nine strategic green fuel partnerships were confirmed in 2022, contributing to the planned portfolio of around 5 million tonnes of bio and e-methanol by 2030. Such partnerships are critical to scaling up new fuel production capacity as well as technology and business model innovation.

▲ +9

Engagement improved

Substantial 8 percentile point improvement year-on-year in employee engagement scores (from 59th to 67th percentile).

Year	Percentile
2020	54th
2021	59th
2022	67th

26% Women in leadership

Progress on gender diversity in leadership

Since 2020, the share of women in leadership (Job Level 6+), which includes leaders, senior leaders and executives, has increased from 21% to 26% by 2022.

Code of Conduct

The A.P. Møller - Maersk Code of Conduct was updated to align with the ESG strategy. The Code of Conduct is the core governance document guiding employees on how to make decisions in line with the company's purpose, values and commitments to international standards.

A.P. MØLLER - MAERSK ANNUAL REPORT 2022 9

ESG er en central del af "at a glance" og generelt i rapporteringen fra A. P. Møller-Mærsk.

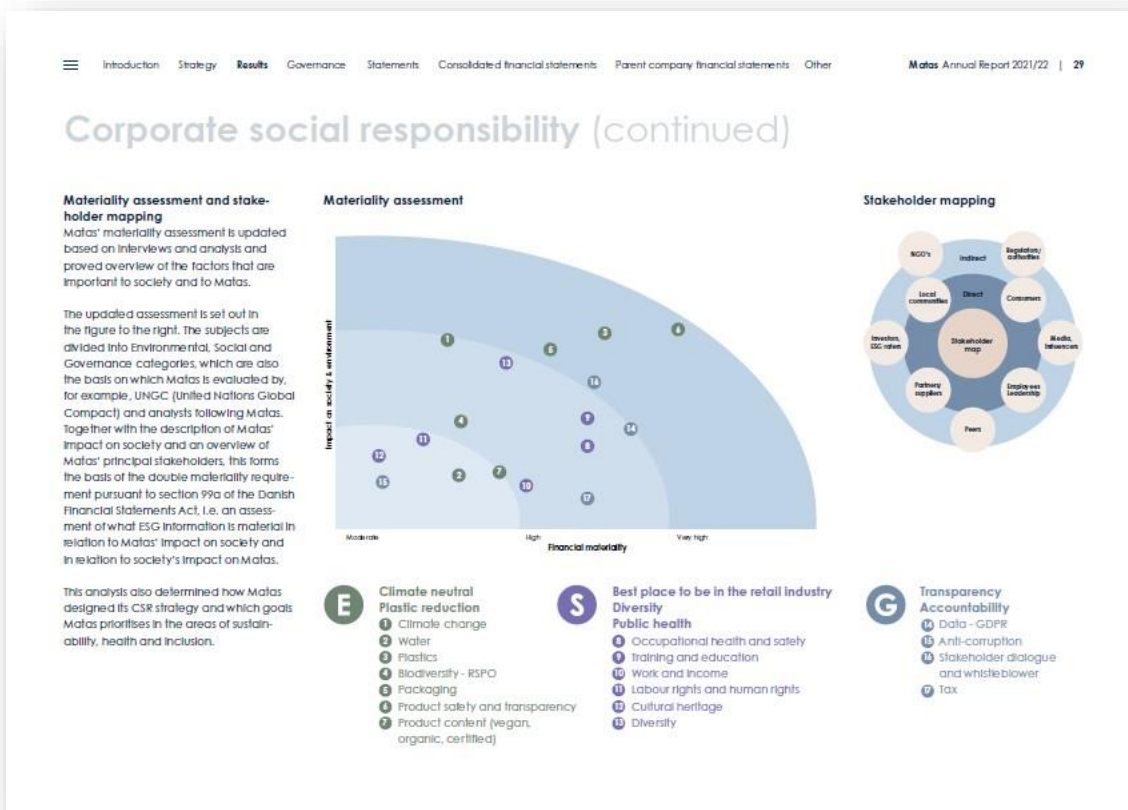
#2 Fokus på væsentlighed og interesser

Med en mere kompleks compliance og stigende krav fra interesser, ser det aktuelt ud til, at årsrapporter såvel som den samlede corporate rapportering blot vokser i antal sider og emner, der dækkes.

Især ESG/bæredygtighedsdelen tager mere plads. Men ved at vurdere *materiality* (væsentlighed) og kommunikationsbehovet blandt kritiske interesser vil ledelsen få en klar retning for, hvordan de skal prioritere mål, politikker og indsatser såvel som den konkrete rapportering herom. Det er ikke alt, som handler om bæredygtighed i en virksomhed, der er lige vigtigt, og alle interessenters ønsker og behov bærer ikke den samme vægt i rapporteringen.

I dag er vurderingen af væsentlighed en del af compliance. Men der er mange måder at gøre det på. De fleste virksomheder foretager en analyse af *double materiality*. De rapporterer ikke kun om, hvordan investeringer i bæredygtighed kan have økonomiske risici for virksomheden, men også om hvordan virksomheden gennem sit arbejde kan påvirke mennesker og miljø.

Når det kommer til interessentvurderingen - eller analysen - er der større spillerum. Nogle siger meget lidt om interessenter, og nogle foretager en omfattende analyse af kritiske interessenters position og roller i relation til ESG-problemer og i relation til forretningsmodellen og implementeringen af virksomhedens strategi.



I Matas' årsrapport er væsentligheds-vurderingen og interessent-kortlægningen illustreret på en overskuelig og informativ måde.

#3 En interessent-orienteret værdifortælling

Man kan godt påstå, at alt hvad virksomheden kommunikerer, er en del af den fælles værdifortælling (equity story). Man kan endda påstå, at en værdifortælling – ligesom et brand image – bliver skabt i relationerne mellem virksomhedens interne og eksterne interessenter.

I mange årsrapporter rettes opmærksomheden mod en officiel værdifortælling, der henvender sig til potentielle investorer med en overskrift som: Hvorfor investere i vores virksomhed? Andre præsenterer dog en bredere værdifortælling, der kommunikerer, hvorfor forskellige interessenter har relationer til virksomheden. På denne måde bliver der tale om en slags kernefortælling, der i kort form beskriver, hvad virksomheden vil og står for.

Der er også variationer i valget af emner til værdifortællingen. Nogle har som sagt en finansielt fokus med tekniske argumenter for en investering, mens andre har en mere holistisk tilgang, der inkluderer elementer som kultur, arbejdsforhold, produkter og serviceydelser, bæredygtighedsinitiativer, ledelse, etik og image. Emner, der typisk er rettet mod kunder, partnere, politiske beslutningstagere og medarbejdere.

Five reasons customers choose GreenMind	01 Responsibility We are a purpose-driven company with a sustainable business model focused on prolonging the life of electronics and thereby contributing to avoided carbon emissions. We have a persistent focus on being responsible and transparent in everything we do.	02 Trust We have an agile organisation and culture that support our business operations and how we serve our customers. Our employees are dedicated and passionate about creating trustful relationships with our customers, who are also offered a three-year guarantee on our products.
	03 Convenience It is easy and convenient to source or buy GreenMind products. Our stores are located all over Denmark, and you can use our webshop from anywhere and at any time.	04 Quality We only sell used products that live up to our high standards. We only use original spare parts, the technical state of our products is clearly marked, and all repairs, cleaning and refurbishment are performed by highly-skilled employees in Denmark.

GreenMinds værdifortælling præsenteres gennem fem letforståelige grunde til at vælge produkter og services fra virksomheden.

#4 Mere substans i forretningsmodel og -strategi

Kommunikationen om virksomhedernes forretningsmodel og strategi spiller en stadig mere fremtrædende rolle i rapporteringen.

Forretningsmodellen beskriver typisk de ressourcer/input, som virksomhederne er afhængige af, kerneforretningen, der definerer den unikke tilbud, og værdiskabelsen/output, som er et resultat af forretningsaktiviteterne. Ofte inkluderes også en form for værdi- eller forsyningskæde i modellen samt virksomhedens *purpose*. Det er en klar tendens, at visualiseringen og beskrivelsen af forretningsmodellen er blevet forbedret for mange virksomheder i de seneste år, og forretningsmodellen fungerer også som en grundlag for at forstå de strategiske prioriteringer og fokus på ESG.

Forretningsstrategien spiller også en væsentlig rolle i årsrapporten. I mange tilfælde ser strategidelen både tilbage (rapportering om opnåede resultater) og fremad (planlagte initiativer) og fungerer dermed som et relevant udgangspunkt for rapportering om resultater og tiltag i regnskabsåret. For nogle år siden var ledelsen generelt lidt tilbageholdende med at være åben og gennemsigtig i at afsløre detaljer om mål og planlagte handlinger. Men konsensus synes nu at være, at en velbeskrevet strategi gør det nemmere for investorer og andre interessenter at evaluere virksomheden og dens evne til at imødekomme fremtidige krav til produkter og services på specifikke markeder.



Bang & Olufsen er i gang med en større strategisk transformation og beskriver fremdriften med den strategiske implementering.

#5 Mere usikkerhed, bedre guidance

Virksomhederne vejleder i stigende grad årsrapport-læserne om, hvordan de vil udvikle sig finansielt og forretningsmæssigt. Det synes ikke mindst at være tilfældet i disse år, hvor samfundsmæssige kriser samt politisk og økonomisk usikkerhed ellers kunne gøre det svært. Og selv om man skulle tro, at de turbulente tider kunne give en ledelse udfordringer med at forudsige fremtiden, så er denne *guidance* i mange årsrapporter blevet mere substantiel og detaljeret i de senere år.

Der er helt sikkert behov for mere vejledning, og reguleringsmyndigheder og revisorer har skærpet opmærksomheden på, hvordan virksomheder beskriver deres forventninger til fremtiden. Men investorer og andre interessenter kræver også mere gennemsigtighed om, hvordan virksomhedernes fremtidige resultater påvirkes af interne og eksterne faktorer. Mange virksomheder stræber efter at imødekomme disse krav og har udviklet ret tekniske prognosemodeller for at beskrive, hvordan forskellige scenarier kan påvirke nøgletal. Det er måske ikke nyt, men som læsere af årsrapporter får vi mere indsigt i, hvad disse modeller har beregnet, og hvilke usikkerheder der er inkluderet i beregningerne.



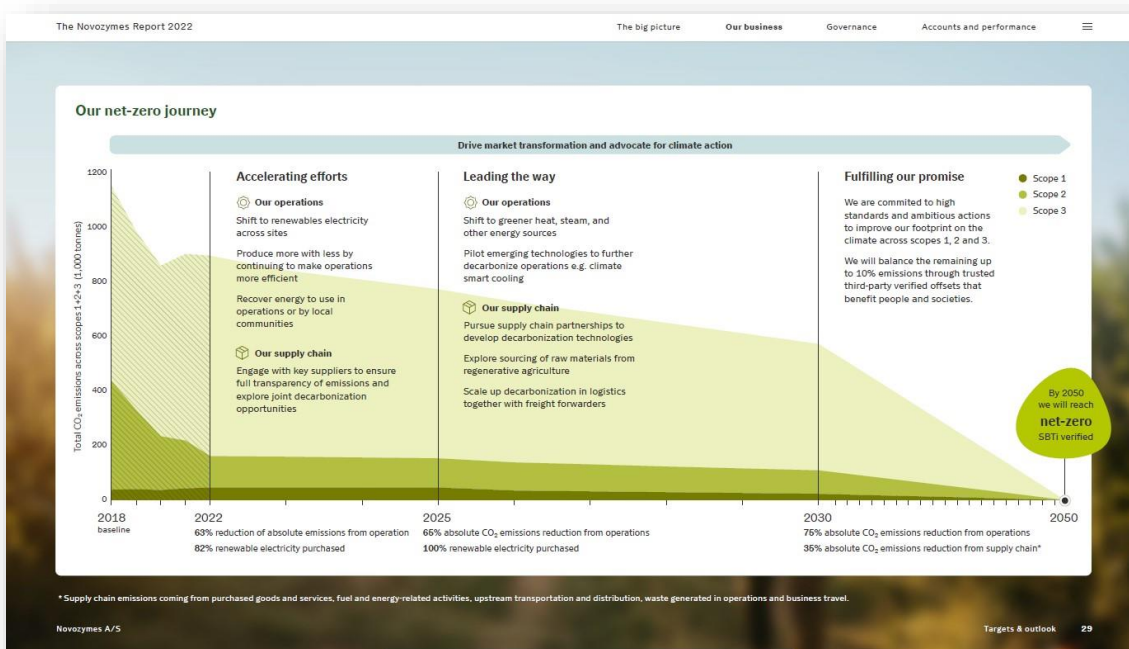
Huscompagniet giver ikke blot guidance for det kommende år, men følger også op på den guidance, der er givet i det forløbne år.

#6 Klarere mål og resultater for ESG

Indtil nu har ESG-rapportering et langt stykke ad vejen været genstand for *soft law*. Det betyder, at størstedelen af rapporteringen på dette område har været frivillig, og meget lidt har været obligatorisk. Det ændrer sig med den snarlige implementering af EU's direktiv for virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD).

Ikke desto mindre er mange virksomheder allerede langt fremme i deres rapportering om ESG-resultater og -initiativer. F.eks. bruges standarderne i Global Reporting Initiative (GRI) af mere end 10.000 virksomheder over hele verden, og i Danmark er ESG-retningslinjerne, der understøttes af Finansforeningen, FSR og Nasdaq Copenhagen, blevet en populær ramme for rapportering om dette emne.

De fleste store virksomheder - især i den vestlige verden - har defineret og rapporterer klare mål for ESG-indsatsen og rapporterer om resultater og forbedringer. Ofte omfatter resultaterne ikke kun interne forhold, men også materielle dele af forsyningskæden. Og når det kommer til emissioner, er målene i stigende grad *science-based* for at sikre gennemsigtighed og sammenlignelighed og for at sikre, at virksomhederne er på vej til at leve op til Paris-aftalen.



Novozymes er meget transparente i kommunikationen af mål for og fremskridt med at reducere scope 1, 2 og 3 emissioner.

#7 Diversitet og inklusion er sociale fokusområder

Der bliver brugt en del plads på at beskrive virksomhedens arbejdsforhold og kultur. Især er emnerne mangfoldighed og inklusion hyppige i rapporteringen i disse år.

Der er stor forskel på, hvordan virksomhederne beskriver resultater og initiativer på dette område. Det er lovpligtigt at beskrive kønsdiversitet i topledelsen, men diversitet rapporteres ofte også i forhold til race, religion og nationalitet og i forhold til forskellige typer uddannelse, funktion og personlighedstyper. Når det kommer til inklusion, beskriver virksomheder også, hvordan de hjælper mennesker med handicap, eller hvordan de samarbejder med NGO'er eller lokalsamfund for at inkludere folk, som ellers ville have svært ved at finde et meningsfuldt job.

Rapporteringen af diversitet og inklusion er ikke kun storytelling uden substans og dokumentation. Virksomhederne bruger forskellige målinger til at dokumentere deres resultater. De bruger engagementsundersøgelser og måler medarbejdere, der deltager i træning og uddannelse, de implementerer dashboards, der viser aktuelle resultater, og de beregner procentdelen af socialt inkluderende stillinger. For blot at nævne nogle få måder at måle fremskridt på.

DIVERSITY AND INCLUSION

IN 2022, WE LAUNCHED OUR RENEWED DIVERSITY AND INCLUSION STRATEGY AIMED AT FULFILLING THE EMPLOYEE PROMISE OF CREATING AN INCLUSIVE WORK ENVIRONMENT WHERE EVERYONE IS VALUED AND FEELS THAT THEY BELONG.

Our new strategy is part of our Business Strategy, Futurs26. We strongly believe that diversity enables innovation, better decision-making and higher performance.

Our targets and progress
To ensure tangible progress, our new strategy measures diversity and inclusion using three key performance indicators: Inclusion favourability, gender equality and ethnic diversity in the workforce.

Inclusion favourability is measured using an index based on answers from our yearly employee engagement survey. In 2022, the average score across the index was 86 per cent, and one of the aspects, belonging, increased by six points compared to 2021.

For gender diversity we have a short-term (2023) target of no more than 70 per cent of one gender in the workforce, and our long-term 2026 target aims at having no more than 60 per cent of one gender in a team across the top three organisational levels in Arla. In 2022, 42 per cent of our office workers were women.

Leadership training to build an inclusive culture
To roll out our strategy and make it come alive, we needed to onboard and align the leadership layer first-hand, so we organised onboarding sessions and leadership trainings for top- and mid-managers across the organisation in 2022. More than 500 leaders and colleagues across 50 teams spent four hours on what diversity and inclusion means, how our subconscious biases influence our everyday decision-making and how to fight these biases.

Diversity and inclusion dashboard
We also educated people leaders in how to use our newly established D&I Dashboard in Power BI based on our global gender equality target. Each people leader has data on their own team across data points such as Employee Lifecycle, Performance, Promotions and Equal Pay. Data transparency and accountability are important to reveal potential subconscious biases.

Competitive and equal pay across all job bands
We strive to offer fair and competitive remuneration at market level and in line with local legislation and have a structured approach to remuneration, ensuring that salaries are unbiased towards gender, age, seniority, tenure, nationality or any other factors.

28%
Share of women in management
Our target for gender balance in management – defined as one level below our Executive Management Team – is no more than 60 per cent of one gender by 2026.

I årsrapporten præsenterer Arla sin strategi for diversitet og inklusion samt rapporterer på væsentlige handlinger og resultater på området.

#8 Governance og risk management med substans

Governance og risikostyring er discipliner, som i høj grad er påvirket af compliance og standarder. Derfor beskriver årsrapporter – eller særlige governance- og/eller risikoreporter – typisk emner som ledelsens rolle, bestyrelsens ansvar, risikoforsvarsmodel, kønsdiversitet, anti-korruption, menneskerettigheder, etik og eksistensen af en whistleblower-ordning. Det er alle emner, de fleste virksomheder har fokuseret på med forskellig vægt de sidste par år.

Indtil videre er risici blevet behandlet meget konventionelt, og det har ikke krævet stor indsigt i en virksomhed og branche at definere og beskrive de risici, der forbundet med økonomi, forretning og ESG. Men rapporteringen om specifikke og skiftende risici samt såkaldt *mitigation* (afbødning) er forbedret, så de nu fremstår med langt mere substans og relevans i forhold til virksomhedens situation og kontekst. Risici analyseres og overvåges, ændringer i status evalueres, og mitigation er en del af en systematisk tilgang, der sikrer, at virksomheder har de relevante værktøjer til at balancere risiko og muligheder.

Macroeconomics	People management	Environmental sustainability	Health and Safety	Regulatory compliance
Unstable and/or unfavourable economic, financial and/or currency conditions that might have adverse impact on achieving ISS business goals.	Risk that ISS will not be able to attract and retain the right people in order to maintain operations and meet our customer obligations.	Risk that ISS will not be able to deliver on own sustainability goals and targets and will not be able to support customers' net zero journey.	Failure to design and implement, within our internal processes and service delivery, sufficient health and safety mechanisms, that would prevent incidents from materialising and affecting our placemakers and customers.	Failure to comply with applicable laws and regulations, including labour law and required licenses and permits which may lead to regulatory, operational, and reputational losses.
<p>🔴 Risk drivers</p> <p>Persistent geopolitical tensions, supply chain disruptions, inflationary pressures and economic slowdown may directly or indirectly impact service delivery and its profitability.</p>	<p>🔴 Risk drivers</p> <p>Current labour market conditions indicate increasing wage inflation in certain geographies. Pressure on the availability of labour and "war for talent" is contributing to increased employee expectations towards employers.</p>	<p>🔴 Risk drivers</p> <p>Ability to deliver on sustainability goals and targets is key to maintain the license to operate in our markets.</p> <p>Approximately 95% of ISS's carbon emission footprint sits within Scope 3 and our ability to reduce indirect emissions from our supply chain is key to achieving net zero target.</p>	<p>🔴 Risk drivers</p> <p>Our placemakers execute a range of services in workplaces around the globe, including high risk environments and services</p>	<p>🔴 Risk drivers</p> <p>Growing complexity and volatility of various regulatory regimes across the multitude of geographies and services in which ISS operates.</p>
<p>🟢 Mitigation actions</p> <ul style="list-style-type: none"> Defined methodology for managing inflationary pressure in our supply chain and implementation of price increases across the customer contract portfolio Strengthened contract governance for customer, supplier and subcontractor agreements Adjustment mechanisms in our customer contracts allowing for inflationary impacts to be managed through price adjustments, scope adjustments or similar 	<p>🟢 Mitigation actions</p> <ul style="list-style-type: none"> Focus on our cultural ambition to become the global Company of Belonging, incl. our new Employee Value Proposition and Diversity, Inclusion & Belonging strategy Signature objectives to attract and retain talent and drive sustainable change in the communities where we operate Improvement and standardisation of people processes to enhance employee experience, supported by dedicated tools and internal platforms 	<p>🟢 Mitigation actions</p> <ul style="list-style-type: none"> Sustainability governance structure in place Integration of carbon management into our service products Science-based targets with near-term carbon goals Developing carbon management tool for tracking, monitoring and reporting Closer cooperation across supply chain aiming to incentivise emissions reduction 	<p>🟢 Mitigation actions</p> <ul style="list-style-type: none"> ISO 45001, 14001 and 9001 certified Health and Safety framework promotes strong processes and procedures Robust training program for our placemakers Active promotion of a strong, positive safety culture Zero tolerance for serious injuries 	<p>🟢 Mitigation actions</p> <ul style="list-style-type: none"> Strengthening of functional expertise in countries and Group Cooperation between countries and Group to build compliance focused culture and further develop regulatory compliance maturity Robust compliance frameworks and standardised, global approach towards monitoring and ensuring compliance with laws and regulations

ISS beskriver ti typer af forretningsrisici, hvad disse risici implicerer, samt hvilke specifikke tiltag virksomheden tager for at afbøde og reducere disse risici.

#9 Trends i samfundet, markedet og branchen

Virksomheder reagerer på tendenser i samfundet, markedet og branchen for at kunne imødekomme kundernes og forbrugernes krav, og for at kunne udvikle en unik position og brandimage. Og deres forståelse af aktuelle og væsentlige tendenser afspejles også i virksomhedens rapportering.

Der er mange måder at beskrive trends på. Nogle beskriver forretningsmuligheder i lyset af generelle megatrends, nogle beskriver eksterne og interne trends, der påvirker deres forretning på både positive og negative måder, og nogle beskriver specifikke branche- og markedstrends, deres indflydelse på forretningsstrategi og drift, og hvordan virksomheden reagerer på disse trends og påvirkninger.

Reflektionen over trends bidrager også til at godtgøre virksomhedens strategi og position, og det er en måde at vise, at virksomhedens produkter og services er relevante nu og i de kommende år.

Letter from CEO Danfoss at a glance Our business Core & Clear 2025 Environment Social Governance ESG statements Financial review Group accounts and notes Parent accounts and notes Statements


Five global megatrends

Danfoss is more relevant than ever. We engineer solutions that increase machine productivity, reduce emissions, lower energy consumption, and enable electrification. Our solutions meet many of the challenges from climate change, urbanization, and food and water supply scarcity, while capturing opportunities in digitalization and electrification.

Astrid Mozes
President, Regions


Danfoss continues to transform by taking strategic steps to accelerate growth. Initiatives that bring us closer to customers, and increase customer satisfaction and loyalty, are key for our competitive advantage and our growth ambitions. It is in our DNA to have a positive impact on the communities in which we operate, addressing key societal imperatives like energy efficiency, energy availability, food security, and water scarcity.

Climate change




We need to keep global temperature increases below 1.5 degrees by tackling the most emission-heavy sectors (transport, industry, buildings) with our customers. Danfoss technologies meet the increasing demand for sustainability, energy efficiency, and a greener energy mix.

Urbanization




Cities currently consume 80% of energy resources, and with continued urbanization, this will increase. Danfoss solutions for urban growth areas like data centers, industry, commercial, and residential buildings ensure we expand in the most efficient way.

Food and water supply




We are seeing food and water scarcity due to climate changes. Currently one third of all food is wasted, and by 2050 the world will need 60% more food. By making agriculture more efficient, we can produce more food using less resources. And by optimizing the cold chain, we can minimize food waste all the way from farm to fork.

Digitalization



The global digital adoption increased seven times during the pandemic, increasing customer expectations. Danfoss delivers data, analytics, and connectivity that can drive rapid change in our energy systems as well as machine productivity, enabling our customers to better monitor and optimize.

Electrification



Thanks to electromobility and decarbonization, fully sustainable transport is now a realistic goal. Danfoss delivers electrification solutions not only to cars and trucks, but also maritime vessels and heavy machinery that can go hybrid or fully electric, as well as energy systems.

10 — Danfoss Annual Report 2022

Danfoss beskriver, hvordan forretningsmodellen og den strategiske udmøntning responderer på globale megatrends.

#10 Cases og features gør beretningen levende

De mange tal og tabeller i virksomhedernes rapportering kan nogle gange være lidt af en udfordring at afkode for læserne. Ud over at bruge design, fotos og infografik præsenterer mange virksomheder derfor relevante kundehistorier, innovative projekter, sociale programmer, partnerrelationer eller events for at bringe mere levende eksempler på, hvordan mennesker samarbejder om at implementere strategiske initiativer.

Disse cases og features er typisk nøgleeksempler på, hvordan virksomheden arbejder i partnerskaber og på projekter, der er progressive og innovative på markedet eller i forhold til en miljømæssig eller social transformation.

CONTENTS | IN BRIEF | BUSINESS MODEL | STRATEGY & AMBITIONS | FINANCIAL REVIEW | SUSTAINABILITY REVIEW | GOVERNANCE | ADDITIONAL SUSTAINABILITY INFORMATION | FINANCIAL STATEMENTS

“ Good soil health is instrumental in fighting climate change

Interview with Vicente Gongora, chief marketing officer, and Lara Ramaekers, global biocontrol portfolio lead, UPL Ltd. Chr. Hansen entered into a partnership with UPL in 2021/22.



How are climate and biodiversity becoming part of the value proposition to customers?
Microbial solutions allow growers to produce more with less environmental impact and fewer residues on crops, ultimately improving the quality and profitability of the food they produce.



Growers around the world are concerned about climate change since this can impact their production due to drought, flooding, excessive heat, frost, etc., so they are taking a genuine interest in producing sustainably, which is also in line with consumer preferences and pressure from companies in the food value chain.

We're working with Chr. Hansen to bring bio solutions to growers to support them in changing practices towards regenerative agriculture in balance with nature. These solutions improve the quality and health of the soil while preserving the microbial biodiversity that exists there. Not only can this reduce the need for fertilizers, hence reducing potential ground water contamination. A good soil microbiota also makes a plant more resilient, so a healthy, diverse soil microbial flora can even help manage climate change by making the crops more active in capturing CO₂ from the atmosphere.

How can the partnership with Chr. Hansen help unlock the sustainable potential of bio solutions?
We share the same values related to sustainability, and the products and pipeline are addressing growers' pain points related to e.g. plant resilience, water use efficiency, improved soil health and positive carbon footprint.

Using living organisms instead of chemistry requires a change of mindset, but as the products get better, and with emerging decision support system apps helping growers apply microbial solutions timely and correctly, based on monitoring weather conditions, infection pressure, insect pressure, etc., we're paving the way for conversion on a larger scale.

The partnership with Chr. Hansen will also help UPL to achieve the Climate Pledge and Gigaton Carbon Goal, which aims to eliminate 1 gigaton of CO₂ from the atmosphere by 2040. Sustainability is not only a challenge - it's a must, and both companies working together will contribute to the world challenge of reducing carbon emissions.

32 | CHR. HANSEN Annual Report 2021/22

Chr Hansen bringer adskillige cases i årsrapporten, som fokuserer på strategiske projekter og partnerskaber.

Fremtidens rapportering

Det lyder måske selvmodsige, når integreret rapportering promoveres så stærkt og i stigende grad vinder frem, samtidig med at flere og flere separate og tematiske rapporter introduceres til virksomhedernes rapporteringsunivers. Det er ikke usædvanligt at finde en årsrapport, en bæredygtighedsrapport, en governance rapport og en rapport for remuneration på det corporate website hos større virksomheder. Nogle har endda flere bæredygtighedsrapporter struktureret efter forskellige standarder eller temaer, nogle offentliggør en særlig risikoreport og nogle en særlig strategirapport.

Alligevel er den overordnede trend entydig. Virksomhedsrapportering bliver på den ene side mødt med flere regulatoriske krav og standarder og bliver på den anden side mere åben og gennemsigtig, mere holistisk og kommunikerer til en stadig bredere gruppe af kritiske interessenter.

Dermed ikke sagt, at virksomhedsrapporter er et go-to-dokumentet, når du vil danne dig et overblik over en bestemt virksomheds profil som kunde eller kandidat til en ledig stilling. Selvom mange virksomheder har gjort et godt stykke arbejde med at skabe et "at a glance" eller "in brief" med væsentlige og kortfattede

fakta om virksomheden, og bruger design og infografik til at illustrere komplekse forhold, så er rapportering stadig ikke hyggelig og letfordøjelig natbords-lecture. Du skal i høj grad være professionel regnskabslæser for at forstå de økonomiske vilkår og ESG-standarderne, for fuldt ud at få et korrekt billede af virksomhedens situation i dag og for at kunne danne realistiske forventninger til virksomhedens fremtid.

Men for de professionelle (fx analytikere, investorer, presse, ngo'er og myndigheder) er virksomhedernes rapporter i stigende grad en pålidelig og gennemsigtig kilde til dokumenterede resultater og handlinger. Og selvom de mange nye reguleringstiltag kan virke både trættende og besværlige for virksomhederne, så vil det også give læserne mere indsigt, bedre værktøjer til at sammenligne virksomheder og mere concise analyser og evalueringer af virksomhedernes performance.