

FORMUE

20

21

Årsmelding



ØYSTEIN BØ

I samspillet mellom mennesker og teknologi

Digitaliseringen og bruken av teknologi har økt markant de siste årene, med pandemien som en av flere drivkrefter. Implementering av teknologi har stor påvirkning på samfunnet, og skaper effekter og endringer i hvordan ting er organisert og fungerer. Vi har vært godt forberedt på utviklingen, og etablerte vår hybride strategi allerede i 2016. Dette innebærer at vi løpende tar i bruk ny teknologi i vår personlige rådgivning for å skape den beste opplevelsen for våre kunder.

I løpet av 2021 har alle kundene fått en oppdatert formuesplan. Planen er til enhver tid tilgjengelig i webportalen og Formue-appen, noe som gir kundene en god oversikt. I appen og webportalen kan de også se sine investeringsporteføljer gjennom ulike linser som bærekraft, geografi, sektorer samt få innsikt i hva porteføljene inneholder. På dette området skjer det en utvikling med stadig bedre tilgang på data, noe som betyr større muligheter for å gi innsikt i investeringene.

I vårt investeringsarbeid ønsker vi å være best mulig forberedt på alle scenarioer og situasjoner som oppstår. Dette gjelder også under de verst tenkelige hendelsene, som Russlands invasjon av Ukraina. Denne konflikten har kommet som et sjokk for Europa og resten av verden, og er en humanitær krise for alle ofre og pårørende. Den har også ført til uro

i finansmarkedet. Vi har en viktig jobb å gjøre for å bevare og utvikle våre kunders midler på best mulig sett i slike situasjoner.

2021 føyde seg inn i rekken av mange gode år i finansmarkedene. Starten på 2022 har vært mer utfordrende, og det er i slike perioder kundene enda bedre ser verdien av en god formuesplan og en portefølje med solid risikospredning. I over 20 år har vi jobbet med å bygge opp en porteføljestrategi som er en av bransjens mest omfattende med hensyn til risikospredning. Dette har vist seg å gi lavere verdisvingninger over tid, noe som igjen betyr kortere vei tilbake til positiv avkastning når markedet snur.

I starten av 2022 samlet vi virksomheten i Sverige og Norge under et felles merkenavn – Formue. Selskapet har totalt rundt 350 medarbeidere som hjelper våre kunder med rådgivning og forvaltning. I løpet av året åpner vi tre nye kontorer i Sverige og ser på muligheter utenfor Norge og Sverige.

Fremover vil vi fortsette vår satsing innenfor bærekraft, som vil bli integrert både i vårt rammeverk for rådgivning og i vår investeringsprosess. Vi skal ta frem mer data som vil gi kundene enda bedre innsikt i hvordan deres investeringer, levesett og virksomhet påvirker FNs bærekraftsmål og legge til rette for en dialog rundt hvordan man best mulig kan bidra til å nå målene satt av FN og EU.

TAKK TIL ALLE VÅRE KUNDER FOR TILLITEN SÅ LANGT. VI GLEDER OSS TIL REISEN VIDERE.

MED VENNLIG HILSEN ØYSTEIN BØ,
ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Høydepunkter 2021

Høy tilførsel av kapital fra eksisterende og nye kunder samt god avkastning førte til sterk vekst i kapitalen under rådgivning og forvaltning.

100,1

mrd. i forvaltningskapital pr. 01.01.2021

+12,3

mrd. i kundeavkastning

+14,0

mrd. i ny kapital fra eksisterende og nye kunder

126,4

mrd. i forvaltningskapital pr. 31.12.2021

Utviklingen i kapitalen vi har under rådgivning og forvaltning

Vi bygger skreddersydde investeringsporteføljer tilpasset hver kundes situasjon, risikoprofil og hvilket mål de har med formuen. Investeringsporteføljene inneholder over hundre fond som fyller ulike funksjoner fordelt på tre moduler: Stabilitet, markedsvekst og alternativ vekst. De solide investeringsporteføljene gir en mer behagelig investeringsreise og gjør det lettere for kundene å holde seg til planen som er lagt. På den måten oppnår de bedre avkastning over tid.



Slik skapte vi en bedre kundeopplevelse i 2021

«Budskapene skal alltid være forståelige og interessante for folk flest»

Som sjefstrateg i Formue er det mitt ansvar å følge verdensøkonomien og finansmarkedene tett. Fremfor å prøve å spå handler jobben mye mer om å forsøke å forstå. Det er et stort omfang av faktorer som kan påvirke våre kunders finansielle investeringer. Via ulike kanaler forsøker jeg å formidle relevante, nyttige og engasjerende



CHRISTIAN LIE
Sjefstrateg

oppsummeringer og analyser. I mitt ukentlige nyhetsbrev, gjennom Formuepodden, i kundemøter eller seminarer, er rettesnoren alltid at budskapene skal være forståelige og interessante for flest mulig. På den måten kan jeg bidra til en god kundeopplevelse gjennom økt innsikt, oversikt og forståelse av det som skjer og det som kan skje.

«Vårt rammeverk hjelper kundene med å få ut potensialet som ligger i formuene»

Våre kunder ønsker få ut potensialet som ligger i formuen i dag og i fremtiden. For å lykkes med det må de løfte blikket. Min jobb som rådgiver er å legge til rette for en inspirerende samtale rundt hva hver og en kan oppnå med sin formue, fremfor kompliserte dialoger rundt finansielle produkter. Vårt rammeverk, der



LINDA J. LILLIESKÖLD
Rådgiver Malmö

vi deler formuen inn i Trygghet, Bevare & Utvikle og Skape, har en sentral plass i denne dialogen. Det hjelper kundene med å sette et mål for investeringsreisen, hvordan formuen skal føres videre til neste generasjon samt hvilke prioriteringer og forbedringsområder som finnes innenfor skatt, jus, pensjon, forsikring og regnskapsførsel.



JAN NYLUND
Leder for Private Equity

«De teknologifokuserte venture-fondene doblet verdiene»

De teknologifokuserte venture-fondene som Formues kunder er investert i, doblet verdiene i 2021 (etter honorar og bonuser). Dette skyldes den perfekte stormen der; (i) digitaliseringen tok av etter Covid-19, noe som gav rekordvekst i selskapenes omsetning, (ii) økt risikoappetitt medførte økt tilbud av kapital til tidligfaseselskaper, sterkere konkurranse mellom investorene og dermed høyere priser på selskapene og (iii) lave lange renter reduserte avkastningskravene. Det er riktig å påpeke at forholdet mellom risiko og avkastning er svakere ved utgangen av 2021 enn ved begynnelsen av året. Det blir spennende å følge utviklingen i porteføljen de nærmeste årene.

«Et større og mer slagkraftig miljø for familier med store formuer og stiftelser»

Sammenslåingen av Griff Kapital og Formue Family Office har skapt et større og mer slagkraftig storkundemiljø. Family Office er et satsningsområde i Formue, og avdelingen, som nå består av 14 dyktige medarbeidere, har nå vesentlig bredere og dypere erfaring og kompetanse. Det gjør at vi kan hjelpe eksisterende og nye



JAN TORE ANDRESEN
Rådgiver Family Office

kunder enda bedre. Vi samarbeider tett med blant annet regionskontorene, investeringsavdelingen og ekspertene innen jus, skatt, forretningsførsel, pensjon, generasjonsskifte og bærekraft. På denne måten leverer vi en best mulig helhetlig kundeopplevelse til familier med store formuer, stiftelser og utvalgte semi-institusjonelle kunder.

«Ny og bedre løsning for hvordan vi tar inn nye kunder i selskapet»

En av Formues viktigste prosesser er hvordan vi tar inn nye kunder i selskapet. I 2021 har vi jobbet med å finne den beste løsningen som ivaretar nye kunder, de ansatte som bidrar i prosessen samt sikrer at vi oppfylle alle krav til rapportering i henhold til hvitvaskingsloven og personopplysningsloven. Resultatet har blitt en mer strømlinjeformet



CHRISTINA GRANDAL
Leder Formue Service

prosess der nye kunder tidlig inviteres inn i våre digitale løsninger. I appen og i kundeportalen kan de følge hvert steg i prosessen. Mye informasjon som tidligere ble hentet inn via ulike skjemaer og avtaler, kan de nå selv fylle ut i våre digitale løsninger når det passer dem. Vi ser frem til å lansere flere funksjoner nå som grunnlaget er lagt.



HELENA VON DER ESCH
Spesialist på eierskap i familiebedrifter

«Jeg legger til rette for rettferdige og inkluderende prosesser»

Etter å ha jobbet i over 15 år med muligheter og utfordringer for formuende familier, var det med stor glede jeg i fjor ble en del av Formues Centre of Excellence – et kompetansesenter for rådgivning rundt eierskap og bærekraft. Mitt genuine fokus som rådgiver er å lede nåværende og fremtidige eiere gjennom avgjørende hendelser i livet slik at de både kan bevare og utvikle livsverk og bidra til en bærekraftig fremtid. Bevare relasjonene i familien og utvikle individene står svært sentralt i dette arbeidet. Jeg legger til rette for rettferdige og inkluderende prosesser ved å ha kunnskap om eierfamiliens historie og deres situasjon samt hvilke sosiale, kulturelle og finansielle avtrykk de drømmer om å etterlate seg til neste generasjon.



Flere nye initiativ innenfor bærekraft

Vi har besluttet å øke kravene i vår investeringsprosess når det gjelder transisjonsrisiko, eierstyring, menneskerettigheter og arbeidsforhold. Bærekraft skal, som før, være integrert i forvaltnes investeringsprosesser, og vi vil fremover ha større fokus på at forvalterne har oppmerksomheten rettet mot de risikofaktorene som oppstår ved overgangen til et lavkarbonsamfunn. I dette arbeidet bruker vi data som viser de negative bærekrafteffektene selskaper har på omverdenen (principal adverse impacts). Konsernet har også, under EUs nye offentliggjøringsforordning (SFDR), besluttet å formelt hensynta disse dataene i investeringsprosessen.

I 2021 opprettet vi Nordic Sustainable Ownership Forum. Det er en ekspertgruppe med tre personer som har bred erfaring innenfor eierskap og bærekraft. Teamet skal blant annet yte rådgivning rundt bærekraft til familier, deres investeringsporteføljer og til deres operative virksomheter. Fra 2023 omfattes Formue omfattes av CSRD, som er EUs



nye regulativ for selskapsrapportering på bærekraft. Mot slutten av året startet vi en større prosess, blant annet rettet mot leverandørsiden, der vi fremover stiller større krav til hvordan de hensyntar ulike bærekraftfaktorer i sin virksomhet. Vi bruker blant annet tjenestene til det svenske oppstartsselskapet Position Green i dette arbeidet.

Høydepunkter i 2021

Ny ekspertgruppe for bærekraftig eierskap

Vi etablerte et nytt ekspertmiljø som en rådgivningsressurs for våre kunder.

Rådgivningssamarbeid med GIST

Gjennom et samarbeid med data-og analyseselskapet GIST, som bruker kunstig intelligens for vurdering og analyse av bærekraft, vil datagrunnlaget for rådgivning til kundene bli kraftig forbedret fremover.

Dypere integrering av bærekraft i viktige prosesser

I 2021 startet vi arbeidet med å integrere bærekraft dypere både i rådgivnings- og investeringsprosessene. Første halvår 2022 vil vi se konkrete resultater av dette arbeidet.

Økt fokus på påvirkning

Vi møtte flere organisasjoner, regulerende myndigheter og forvaltere for å videreutvikle vårt arbeid innenfor bærekraft. Vi vil ha økt oppmerksomhet på transisjonsinvesteringer, støttet av data for negative virkninger.

Konkrete mål vi har satt oss

2025

Mål om netto nullutslipp i den operative virksomheten innen utløpet av 2025.

2030

Mål om å nøytralisere historiske avtrykk fra perioden før 2030 i egen virksomhet.

2030

For å medvirke til oppnåelse av Paris-avtalen har vi som mål å redusere karbonintensiteten i forvaltningskapitalen med 50 % i 2030, målt fra 2020.

Selskapet i 2021

Selskapet styrket eierstrukturen og opplevde et nytt godt økonomisk år.

«I Formue fant IK alle de egenskapene vi søker i våre investeringer; en veldig sterk markedsposisjon i et strukturelt voksende marked, en teknologiplattform og en produktportefølje i verdensklasse, et sterkt ESG-engasjement og fremfor alt en eksepsjonell organisasjon og ledergruppe med ambisjoner om å utvikle alle Formues virksomheter samt ekspandere til nye internasjonale markeder»



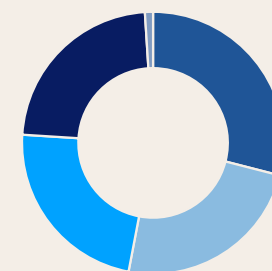
MAGDALENA SVENSSON, PARTNER IK

Viktige hendelser

- Ny eierstruktur ivaretar kontinuitet i selskapets visjon, verdier og strategiske retning, samtidig som det gir enda større kraft til å videreutvikle løsninger til kundenes beste i nåværende og nye markeder.
- Styrket satsingen på større familier med komplekse behov. Griff Kapital ble innfusjonert med Family Office i Formue Norge AS.
- Formue Accounting bistår over 1 000 kunder med regnskaper, skattemeldinger og protokoller.
- Alle kunder fikk tilgang til formuesplanen i webportal og Formue-appen.
- Kundene fikk betydelig bedre innsikt i sine investeringer gjennom flere digitale porteføljelinser.
- Videreutviklet og samkjørt rådgivningsprosessen i Sverige og Norge slik at kundene i begge land opplever den samme brede og dype kompetansen innenfor helhetlig rådgivning.

Nøkkeltall fra regnskapet

NOK mill., IFRS	2021	2020
Driftsinntekter	961	765
Driftsresultat	212	116
Resultat etter skatt	151	128
Totalkapital	851	734
Egenkapitalandel	47 %	43 %



Formues eierstruktur

- 29 % Ledelse og ansatte
- 24 % Ringgården
- 23 % IK Investment Partners
- 23 % ICG
- 1 % Eksterne

321

antall ansatte

pr. 31.12.2021

- 11 % Økning i antall ansatte i 2021
- 42 % Andel kvinner
- 35 % Andel kvinnelige ledere
- 2,2 % Sykefravær

Selskapet innhenter hver uke data for medarbeidertilfredshet gjennom selskapet Winningtemp.

Trygghet

Du skal føle deg trygg på at du kan leve det livet du ønsker uansett.

Advokattjenester, forretningsførsel, digital sikkerhetstjeneste, pensjonsrådgivning

Bevare & utvikle

Du skal bevare og utvikle det som er skapt for fremtiden og for dem som kommer etter deg.

Diskresjonær forvaltning, investeringsrådgivning

Skape

Du skal ha handlingsrom til å kunne gjøre det du brenner for.

Kunst, filantropi