

Årsmelding 2022

FORMUE

Året 2022 – et vendepunkt?

2022 ble et vendepunkt for økonomien og finansmarkedene. Siden finanskrisen har lav inflasjon, fallende rentenivå ned til et tilnærmet nullrenteregime og relativt stabil økonomisk vekst gitt svært gode forutsetninger for høy kapitalstrøm til finansmarkedene. Optimismen kulminerte i et svært godt børsår i 2021. Etter Russlands invasjon av Ukraina snudde stemningen brått. Vi fikk et høyt geopolitisk spenningsnivå, energikrise, knapphet på viktige innsatsfaktorer og stigende inflasjon. Sentralbankene svarte med rentehevinger, og mange frykter nå at verdensøkonomien er på vei mot resesjon. På toppen av dette ser vi at klimaendringene forårsaker naturkatastrofer og ekstremvær. Vi er inne i en ny æra.

Fjoråret ble et solid bevis på at den beste forberedelsen for uforutsette hendelser ligger i en godt forankret formuesplan, en bredt sammensatt investeringsportefølje samt evnen til å holde seg til planen gjennom en krevende tid. Vi er veldig takknemlige for det nære samarbeidet vi har med våre kunder. Det er et tillitsforhold som bidrar til å bevare og utvikle verdiene som er skapt i både oppgangs- og nedgangsperioder.

Mange virksomheter måtte stramme inn i 2022. I Formue gjennomførte vi planen

som var lagt. Vi rekrutterte netto 55 nye medarbeidere, satset ytterligere på kompetanseutvikling og økte takten i vår digitale utvikling. For eksempel benytter vi nå omfattende datagrunnlag for å gi stadig bedre råd innenfor bærekraft. I tillegg åpnet vi totalt fire nye kontorer i Sverige og Norge, for å være nærmere kundene der de bor. Vi samlet også alle virksomheter under navnet Formue i alle markeder.

Bransjestatistikk viser at kapitalen som investeres i fond går kraftig tilbake i perioder med negative finansmarkeder. I fjor fikk vi inn rekordhøyt antall nye kunder samtidig som eksisterende kunder betrodde oss ny kapital. Tilbakemeldingene fra kundene er at vår helhetlige rådgivning oppleves som verdifull. Vi kaller det Financial Life Management, og det handler om å forvalte kundens kapital og gi råd for livet.

Gjennom fjoråret jobbet vi målrettet med mangfold og inkludering. Det er et stort engasjement i Formue rundt målet om å øke kvinneandelen i finansbransjen og i vårt selskap. Arbeidet gir resultater, noe som blant annet vises ved at vi nå møter kundene med et større mangfold blant våre medarbeidere. Dette arbeidet fortsetter for fullt i 2023.

*Tusen takk til alle våre kunder for tilliten så langt.
Vi gleder oss til reisen videre.*

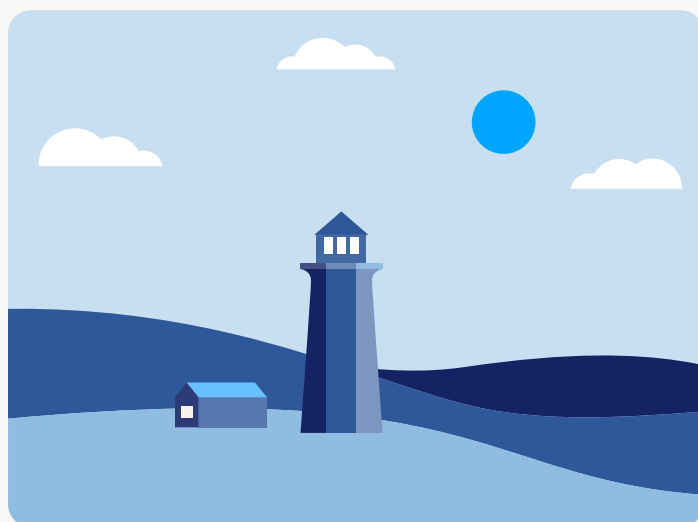


Med vennlig hilsen

Øystein Bø
ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Fortsatt vekst i kapitalen

Til tross for svake finansmarkeder økte kapitalen under rådgivning og forvaltning takket være rekordhøy kundeinngang og god tilførsel av kapital fra eksisterende kunder.



126,4

mrd. i forvaltningskapital pr. 01.01.2022

+15,9

mrd. i ny kapital

-9,4

mrd. i kundeavkastning

132,9

mrd. i forvaltningskapital pr. 31.12.2022

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 2022

«Familiereettslig vern er ofte avgjørende for å opprettholde og utvikle familiens formue»

Min jobb som familiereettsadvokat er å fange opp risiko og muligheter for våre klienter, deres familie, virksomheter og verdier. Det skal bidra til å skape trygghet ved uforutsette hendelser. Vi kartlegger kundens helhetlige situasjon og setter den inn i et



JOSEPHINE MØRNER
Family Lawyer

rammeverk som gjør at alt som påvirker formuen fanges opp og tas i betraktning. Som en del av kundens team gir vi individuelt tilpasset familiejuridisk rådgivning, hvor både juridiske regler og myke verdier tas i betraktning i alle livsfaser.

«Bransjeinitiativene ble videreført med Havbruk & Fiskeri og utvidet med Formue Energi»

Hensikten med bransjeinitiativene er å bygge kompetanse, synlighet og kontaktnett hos kunder med bakgrunn fra utvalgte bransjer. Så langt har vi jobbet med havbruk og fiskeri, og leverandørindustrien til energisektoren. 2022 var et svært aktivt år i begge næringene. Vi har hatt synlighet og deltatt på Sjømatdagene, Nor Fishing,



JOHAN FREDRIK BRUSGARD
Market Support

Offshore Technology Days og ONS i Stavanger. Ved flere anledninger har vi hatt kundearrangementer med tematikk fra aktuell bransje, støttet av markedsavdelingen. Initiativene har vist gode resultater de siste årene, spesielt i 2020 og 2021. Inn i 2023 ser vi et fortsatt stort potensial innen disse bransjene.



MERETE BORG LARSEN
Head of People

«Ekte mangfoldsarbeid krever både vilje, handling og innsats i hverdagen»

Formue skal bidra til at våre kunder og våre medarbeidere opplever et rikere liv. Vi mener at et størst mulig mangfold i selskapet er en viktig forutsetning for å best mulig forstå kundenes behov og kunne bistå med å nå deres mål. Et variert og sammensatt arbeidsmiljø bidrar til innovasjon, nytenkning og utvikling. Det gir ulike perspektiver og kunnskap som beriker vår virksomhet og gjør oss til bedre rådgivere for våre kunder. Mangfold er strategisk viktig for å styrke vår forretningsmessige konkurransekraft, og vi jobber bevisst med å øke mangfoldet i selskapet. Vi deltar også i nettverk for å lære av ulike samarbeidspartnere, som Kvinner i Finans Charter.



«Økt satsning på å sikre kundedata»

I 2022 jobbet vi videre med å redusere selskapets sikkerhetsrisiko og med å tilpasse prosesser og kontroller til internasjonale sikkerhetsstandarder som ISO27001 og NIST. Vi har forbedret selskapets sikkerhetskultur gjennom utvidet sikkerhetsopplæring for ansatte og phishing-tester. Et viktig element for å redusere sikkerhetsrisiko er avtalen vi har inngått med et sikkerhetselskap som administrerer et Security Operation Centre (SOC). De bidrar med døgnbemannet overvåkning, etter-



DAYNE SKOLMEN
Chief Information Security Officer
Technology & Insight

forskning og hendelsesrespons. Dette gir oss evnen til å oppdage mistenkelig aktivitet tidlig, og reagere raskt for å redusere potensiell skade. Informasjons-sikkerhet er prioritert for Formue og vil fortsette å være en viktig del av våre strategiske planer også fremover.

«Fordi vi jobber i en tillitsbransje er det av stor betydning å være til stede lokalt»

Jönköping kommune er et stort geografisk område som er preget av et dynamisk næringsliv med mange små til mellomstore bedrifter, og en ganske stor dose lokalpatriotisme.

Det bidrar til at kundene setter pris på at vi som rådgivere forstår hvilke utfordringer og muligheter som



ANNA RINGSTRÖM
Team Manager

finnes i regionen, og at vi er nær kundene og ikke kun i storbyene. Kunden skal vite at deres betroede rådgiver har kontroll på hele det finansielle livet, er tilgjengelig, har den rette kompetansen og alltid setter deres interesser først. Vi kaller det Financial Life Management.



HENRIETTE AASBERG
Team Manager Sales

«En av Formues viktigste prosesser er mottagelsen av nye kunder i selskapet»

Vi erfarer at formuende i Norge står overfor ulike problemstillinger og behov ut ifra deres livssituasjon. Derfor ser vi viktigheten av å avklare om vi kan være rett samarbeidspartner tidlig, og samtidig gjøre det enklest mulig for kunden å forstå hva et kundeforhold hos oss innebærer. Vår jobb i Sales er å kartlegge starten av en rådgivningsprosess, slik at både kunden og rådgiveren får bedre oversikt og forståelse av prosessen videre. Ved hjelp av våre eksperter innen blant annet skatt, pensjon og bærekraft avdekker vi kundens behov og legger til rette for et godt samarbeid videre i kundeforholdet.



PHILIP MITCHELL
Senior Sustainability Advisor

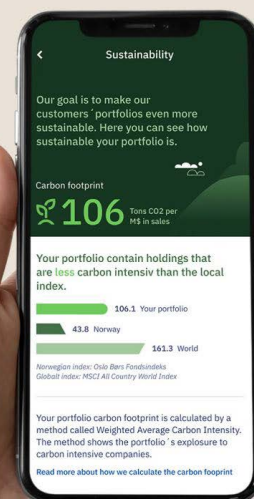
Bærekraft mer integrert i driften og kundetilbudet

2022 var et år der vi hadde mye aktivitet rundt vår bærekraft-reise. Den kanskje største utviklingen var videre vekst av vårt Nordiske senter for eierskap og bærekraft (NSOC). Det ble grunnlagt i 2021 med det formål å hjelpe kunder med å integrere bærekraft i deres personlige liv, investeringer og i deres bedrift der det er relevant.

NSOC har allerede møtt over 25 virksomheter fra en rekke sektorer, for å bistå dem med å kickstarte eller forbedre en eksisterende bærekraftstrategi. Våre rapporter med ekspertuttalelser har vist seg å være svært nyttige for små og mellomstore bedrifter som ofte er overveldet av kompleksiteten i reglementer. Noen er også usikre på hvor mye det vil koste å få bærekraftsråd fra en tradisjonell konsulent. Sammen med rådene vi nå tilbyr kunder om hvordan de kan forbedre bærekraft i livet og deres investeringer, tror vi NSOC kan ha en vesentlig innvirkning på reduksjonen av utslipp utover hva en tradisjonell formuesforvalter har.

Formues investeringsprosess har smidig tilpasset seg de to regulatoriske ordningene Sustainable Finance Disclosure Regulation, eller Offentliggjøringsforordningen på norsk, og det nye verdipapirmarkedetsdirektivet, Markets in Financial Instruments Directive II. Begge ordningene skal bidra til at

investorer finner fondene som er best tilpasset målene de ønsker for bærekraft. Inntil det finnes bedre underliggende informasjon, og EU-taksonomien er ferdigstilt, er dette fortsatt en utfordring for alle finansielle aktører. Men Formues ledende datakunnskaper og selskapsgjennomgangen av fondsforvaltere tillater oss å skreddersy løsninger så tett som mulig opp mot kundenes behov. Enda viktigere er vår grunnleggende tro på å bidra til å finansiere transisjon fremfor eksklusjon, som fortsetter å gi gjenklang både hos kunder og regulatorer.



Høydepunkter i 2022

- Forpliktet oss til å sette et vitenskapsbasert mål for Net Zero, som setter oss i samme klasse som andre finansinstitusjoner på linje med den globale standarden. Det kommer i tillegg til våre eksisterende forpliktelser om å nå karbonnøytralitet fra drift, i tråd med norske Skift, og utvide omfanget av våre utslipp til å inkludere investeringer.
- Lanserte et nettbasert bærekraft-verktøy for kunder som slår sammen flere elementer fra vårt markedsledende tilbud, spesielt data og teknologi. Verktøyet gjør det mulig for kunder å få en oversikt over sitt avtrykk, og deres økonomiske innvirkning på hvert av FNs bærekraftsmål, takket være vårt partnerskap med GIST.
- Ble medlem av FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) og Swedish Forum for Sustainable Investments (SWESIF), som ytterligere utvidet våre frivillige forpliktelser til å handle og rapportere bærekraftig. I tillegg har vi forpliktet oss til å rapportere om klimarisiko i henhold til Taskforce for Climate Related Financial Disclosures (TCFD) fra 2023.
- Publiserte vår interne policy for mangfold og inkludering, og eskalerte opplæringen til alle ansatte. Vi utvidet også undersøkelsene om engasjement i forsyningskjeden, for å styrke vår evne til å oppdage menneskerettighetsbrudd i leverandørbasen vår.
- Etablerte en bærekraftkomité (SusCo) for å samkjøre Formues bærekraftstrategi på tvers av våre team for investering, drift og kundeaktiviteter. SusCo rapporterer direkte til F1s hovedstyre.

Mot nye høyder for den nordiske modellen

SEBASTIAN DOVEY
Styremedlem



Formue er perfekt posisjonert for rask vekst. I løpet av de siste årene har selskapet bygget en robust plattform, et hybrid tjenestetilbud i verdensklasse samt utviklet et utmerket, profesjonelt team. Norden er samtidig en av de mest attraktive regionene i verden når det kommer til kundedepotensial, ifølge den siste World Wealth Report fra konsulent-selskapet CapGemini. Det er også verdt å merke seg at Formues kundeopplevelse kåres til den ledende i kjernemarkedet av den uavhengige aktøren Kantar Sifo Prospera. Dette gir Formue en unik posisjon som alle ansatte er opptatt av å dra nytte av ved å nå, eller til og med slå, målene for vekst i Norge, Sverige og nå også Danmark. Fremtiden er lys for den nordiske modellen for å oppnå et rikere liv.

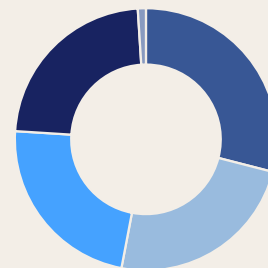
Viktige hendelser

- › Ble milliard-selskap med omsetning på 1 004 millioner.
- › Opprettet kontorer i Halmstad, Jönköping og Uppsala i Sverige og Kongsberg i Norge.
- › Lanserte digital formuesplan for alle kunder.
- › Oppnådde full bredde i kundetilbudet i Sverige med Accounting, juridisk, bærekraft og pensjon.
- › Kåret til beste Private Banking-selskap for syvende år på rad av Kantar Sifo Prospera.
- › Gikk fra å være Burenstam & Partners i Sverige og Formuesforvaltning i Norge til å samles under ett navn: Formue.
- › Aite-Novarica Group kåret Formues rapporteringsplattform til vinner av Impact Award for Digital Initiative of the Year – Europe, for andre år på rad.

Nøkkeltall fra regnskapet

NOK mill., IFRS

	2022	2021
Driftsinntekter	1004	961
Driftsresultat	116	212
Resultat etter skatt	102	151
Totalkapital	851	851
Egenkapitalandel	44 %	47 %



Formues eierstruktur

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

386

antall ansatte

pr. 31.12.2022

- › 20 % økning i antall ansatte i 2022
- › 42 % andel kvinner
- › 42 % andel kvinnelige ledere
- › 2,6 % 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