

Åpenhetsloven - redegjørelse for Formue konsern

Aktsomhetsvurderinger gjelder for rapporteringsåret 2023 basert på leverandørinformasjon samlet i 2023 og første halvår av 2024. Redegjørelsen gjelder Formue AS og alle underliggende selskapene i konsernet, herunder Formue Norge AS og Formue Sverige AS (samlet benevnt «Formue»).

Formue er et privateid Financial Life Management-selskap med 420 ansatte fordelt på 25 kontorer i Norge, Sverige og Danmark. Konsernet har om lag 160 milliarder NOK under rådgivning og forvaltning for kunder. Kundernes kapital plasseres gjennom eksternt forvaltede fond med eksponering til børsnoterte aksjer, obligasjoner og i alternative aktivaklasser som hedgefond, private equity og eiendom. På den måten spres kapitalen i mange ulike fond på tvers av aktivaklasser, sektorer og geografi. For å imøtekomme kundernes helhetlige behov på beste måte har Formue eksperter innenfor fagfeltene skatt, jus, pensjon, regnskapsførsel, pensjonsplanlegging, bærekraft og kunst. Spesialistene integreres i kundeforholdet avhengig av kundens behov.

Formue har etablert en bærekraftkomité og tre underkomiteer som har ansvar for å innarbeide bærekraft i vår egen drift, i våre investeringer og i arbeidet vi gjør med våre kunder. Bærekraftkomiteen rapporterer til konsernledelsen og styret, og møtes minimum hvert kvartal. Formue har etablerte prosesser og styrende dokumenter som er førende for hvordan vi jobber med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Formue anvender følgende styrende dokumenter:

- Bærekraftpolicy
- Innkjøpsrutine
- Mangfold og inkludering policy
- Regnskap og rapportering policy
- Investeringspolicy

Selskapet har en intern varslingskanal hvor alle ansatte kan varsle om saker som eksempelvis brudd på lover, interne retningslinjer eller etiske retningslinjer. Varslingskanalen administreres av selskapets personalavdeling.

Formue rapporterer årlig til selskapets største eiere rundt arbeidet med å ivareta menneskerettigheter og gode arbeidsforhold, og vi utvikler kontinuerlig vårt engasjement i leverandørkjeden.

Integrasjon og forankring av åpenhet og bærekraft i Formues forretningsidé

Formues forretningsidé Financial Life Management bygger på tillit fra våre kunder. Tillit krever åpenhet i alle ledd, både hos oss selv og hos våre leverandører. Våre leverandører er mennesker som yter oss tjenester. Vi blir aldri bedre enn de menneskene vi omgir oss med, dette gjelder både kunder og leverandører.

Våre leverandører kan deles inn i to grupper:

- Fondsforsvaltere som leverer investeringsprodukter til våre kunder, den største delen. Samlet kapital er ca. 160 milliarder NOK.

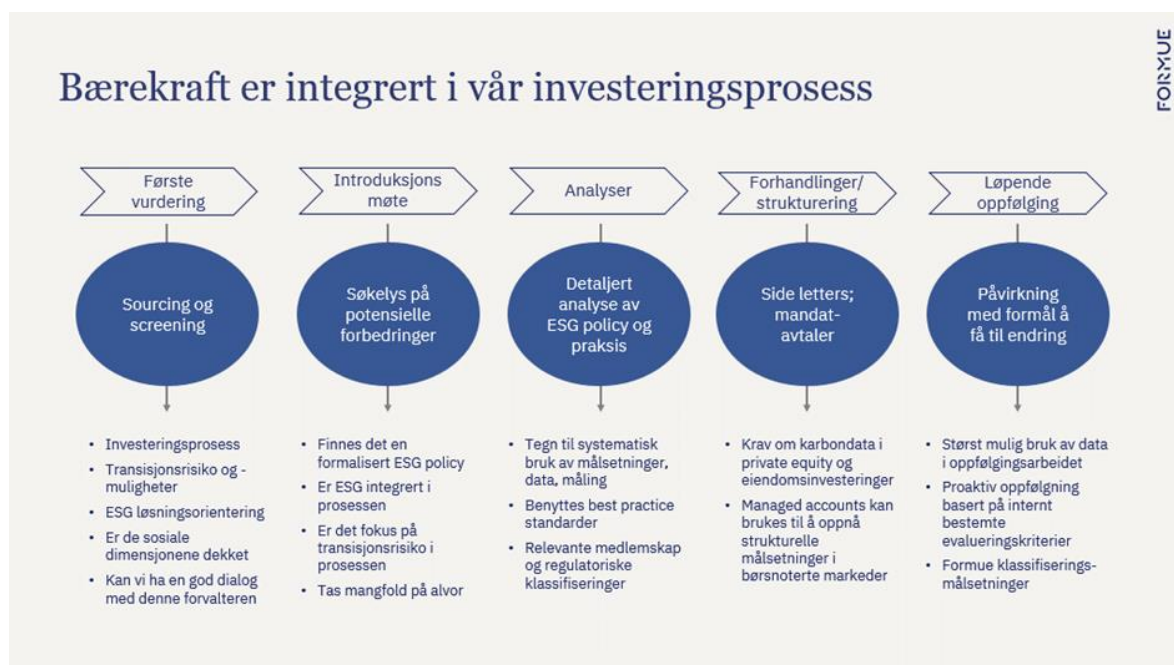
- Tjenesteleverandørene til oss som foretak, den minste delen. Våre samlede årlige innkjøp er ca. 350 MNOK.

Undersøkelser og påvirkning i fondsforvalterseleksjonsprosessen

Formue gjør due diligence og oppfølging av de fondsforvaltere vi benytter for å sikre at bærekraftsrisiko blir vurdert på riktig måte.

Vi påvirker forvalterne til å få på plass tydelig formulerte prinsipper for god styring (i tråd med OECDs prinsipper) og til å svare på vårt spørreskjema om årsrapportering (sendt til alle drifts- og investeringsleverandører). Vi investerer ikke med fondsforvaltere hvis prosesser og porteføljer antas å ville bryte med FNs normer og konvensjoner.

Vi integrerer bærekraft i våre investeringsbeslutninger, og følger opp forvaltere som vi mener har forbedringsmuligheter i sine prosesser for å håndtere bærekraftsrisiko. Ved å påvirke forvaltere til å forbedre sin bærekraftsprosess, kan vi samtidig redusere risikoen i våre kunders investeringer.



Fondsforvaltere klassifiseres i henhold til deres integrasjon av ESG, basert på en rekke KPI-er som registreres i Formues CRM system. I møte med fondsforvaltere diskuteres blant annet de viktigste KPI-ene som Formue bruker for å rapportere og tilpasse seg Offentliggjøringsforordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Vi har spesiell oppmerksomhet på:

1. GHG-relaterte Principal Adverse Impacts (PAI) og
2. Andelen av porteføljen som har satt et godkjent Science Based Target (SBTi).

Ved å arbeide for å forbedre avtrykk som fremkommer i PAI-scores, og maksimere eksponeringen mot SBTi-godkjente selskaper, bør bærekraftsrisikoen knyttet til global oppvarming reduseres. For ikke-miljømessige faktorer (som menneskerettigheter og likestilling) fokuserer vår påvirkningsprosess på god eierstyring for å redusere risiko i disse faktorene.

Undersøkelser av tjenesteleverandører til oss som foretak

På samme måte som med vår forvalterprosess, har vi en systematisert og sentralisert oppfølging av leverandører som leverer tjenester til oss som foretak. Våre største leverandører (som utgjør over 50% av våre samlede innkjøp) må gjennomføre en bærekraftundersøkelse, med søkelys på blant annet menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Undersøkelsen gjennomføres både før leverandørforholdet startes opp og i den løpende oppfølgingen. Vi erfarer at informasjonen fra undersøkelsene gir god styringsinformasjon om hvordan potensielle leverandører håndterer bærekraft, herunder menneskerettigheter. Dette er informasjon som vektet ved vurdering av nye leverandører.

Alle våre store leverandører har vesentlig strategisk og operativ betydning for oss. Vi samarbeider så tett med dem at vi har tilstrekkelig innsikt i hvordan de ivaretar arbeidsforhold i sine egne operasjoner, slik at vi kan foreta en overordnet vurdering om risiko for brudd på menneskerettigheter. Fremover vil vi øke innsikten nedover i verdikjeden, eksempelvis arbeidstakerforhold hos underleverandører til porteføljeinformasjonssystemer, datautviklere eller maskinvare.

Bærekraftundersøkelse av leverandører

I 2023 utførte vi for annen gang en bærekraftundersøkelse blant våre viktigste leverandører, både forvaltere og de som leverer tjenester til Formue, for å kartlegge og forbedre arbeidet med bærekraft i hele verdikjeden til Formue. Undersøkelsen ble sendt til alle fondsforvaltere og alle leverandører som leverer tjenester for mer enn 1 MNOK p.a., og leverandører som leverer tjenester for under 1 MNOK p.a., men hvor vi vurderer bransjen eller tjenesten for å ha en høy iboende risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vi fikk svar fra 73% av fondsforvalterne og 75% av de spurte leverandører som leverer tjenester til oss.

Spørreundersøkelsen inneholdt spørsmål relatert til fire områder; klima og miljø, eierskap og styring, likestilling og mangfold, og menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Basert på svarene fra våre leverandører vurderer vi deres evne til å håndtere menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold fra svak til sterk. For leverandører som presterer svakt på dette området har vi laget et oppfølgingsløp, ledet av den respektive ansvarlige innkjøperen i Formue. Hensikten med dette oppfølgingsløpet er først og fremst at vi ønsker å se en forbedring i håndtering av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. For de leverandører som har forbedret seg innenfor ulike områder har vi oppdatert våre vurderinger internt. Basert på løpende oppfølging og forbedring hos våre leverandører, samt svar fra innledende spørreundersøkelse, har vi følgende resultater for både fondsforvaltere og leverandører som leverer tjenester til oss som foretak:

- 44% har retningslinjer for både egen virksomhet og leverandørkjeden
- 42% har retningslinjer, men kun for egen virksomhet
- 14% har ikke etablert retningslinjer
- For leverandører som har etablert retningslinjer på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er det 63% som følger OECDs prinsipper for flernasjonale selskaper
- 71% har en formalisert prosess for å identifisere, mitigere og håndtere menneskerettighetsbrudd
- Av leverandører som ikke har en formalisert prosess er det 22% som planlegger å etablere dette i løpet av det neste året
- 97% tilbyr lønn, goder og arbeidsvilkår i tråd med regelverk, bransjestandarder og internasjonale standarder
- 86% har etablert et varslingssystem
- 89% har en antikorrupsjonspolicy
- 68% måler medarbeidertilfredshet

Resultatene fra vår undersøkelse viser at flere leverandører har forbedret seg på dette området det siste året og mange jobber aktivt med å ivareta en god og trygg arbeidsplass. Mer enn fire av fem svarer at de tilbyr lønn og arbeidsvilkår i tråd med bransjestandarder, har etablert varslingsystemer, antikorrupsjonspolicy og retningslinjer for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Rom for forbedring blant våre leverandører.

Vi oppfordrer alle våre leverandører til å etablere retningslinjer for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, både for deres egen virksomhet og verdikjede. Fra undersøkelsen ser vi at 14 % av leverandørene mangler retningslinjer på dette, noe vi følger opp i dialogen med leverandørene. Vi oppfordrer alle våre leverandører til å ha en formalisert prosess for å identifisere, mitigere og håndtere menneskerettighetsbrudd. Som resultatene viser er det 29 % som ikke har det på plass, og blant dem er det kun 22 % som planlegger å få det på plass innen 2024. Dette er et område vi prioriterer i dialogen med våre leverandører.

Ettersom flere selskaper mangler en formalisert prosess for å identifisere, mitigere og håndtere menneskerettighetsbrudd, kan vi ikke utelukke at det har forekommet flere menneskerettighetsbrudd i vår verdikjede. Samtidig er de fleste leverandører som leverer tjenester til oss som foretak lokalisert i Norden og følger nordiske regler og krav til arbeidsrettigheter. Vi vurderer dermed sannsynligheten for brudd på menneskerettigheter knyttet til våre direkte leverandører som lav.

Den største risikoen, slik vi anser det, ligger nedover i verdikjeden, hvor våre leverandører kan kjøpe inn varer og tjenester fra bransjer og land som har en iboende høyere risiko for brudd på menneskerettigheter. Det kan eksempelvis foreligge risiko for at våre innkjøp av maskinvare, har brudd på menneskerettigheter tilbake i verdikjeden ved tilvirkning av mineraler og metaller. Dette kan vi inntil videre ikke utelukke, men vil øke vår innsats med kartlegging av arbeidstakerforhold bakover i verdikjedene hvor det foreligger risiko.

Oppfølging av leverandører for å eliminere eller redusere risiko for negative effekter og faktiske eller påregnelige effekter av denne oppfølgingen

Vi gir leverandører med påviste mangler ett år for å engasjere seg, vise vilje til å endre og starte endringsprosessen. I tilfelle leverandører ikke er villige til å samarbeide med oss innen ett år, gjør vi det klart at dette vil bli vurdert ved fornyelse av eventuelle kontrakter. Vi opplever generelt vilje til både dialog og endring hos våre leverandører.

For ytterligere spørsmål rundt våre aktsomhetsvurderinger, kontakt service@formue.no