

Rapport etter åpenhetsloven 2025

Aktsomhetsvurderingene gjelder rapporteringsåret 2025, basert på leverandørinformasjon innhentet i første halvår 2026. Rapporten gjelder Formue AS og alle underliggende selskaper i konsernet, inkludert Formue Norge AS og Formue Sverige AS (samlet omtalt som "Formue").

Formue er et privateid selskap innen Financial Life Management, med 360 ansatte fordelt på 25 kontorer i Norge, Sverige og Danmark. Ved utgangen av 2025 hadde konsernet om lag 186 milliarder kroner til rådgivning og forvaltning på vegne av kundene. Kundenes kapital er investert gjennom eksternt forvaltede fond med eksponering mot børsnoterte aksjer, obligasjoner og alternative aktivaklasser som hedgefond, private equity og eiendom.

Formue har etablert en bærekraftskomiteé med ansvar for å integrere bærekraft i egen virksomhet, i investeringene våre og i samhandlingen med kundene. Bærekraftskomiteen rapporterer til konsernledelsen og styret, og møtes hvert kvartal. Formue har også etablert prosesser og styrende dokumenter som gir føringer for arbeidet med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Formue har følgende styrende dokumenter:

- Retningslinjer for bærekraft
- Retningslinjer for intern styring og kontroll
- Investeringsretningslinjer
- Retningslinjer for opplæring og kompetansedeling
- Retningslinjer for innkjøp og utkontraktering
- Retningslinjer for mangfold og inkludering
- Etske retningslinjer for leverandører

Selskapet har en intern varslingskanal der alle ansatte kan rapportere forhold som brudd på lover, interne retningslinjer eller etiske regler. Varslingskanalen administreres av selskapets HR-avdeling.

Integrering og forankring av åpenhet og bærekraft i Formues virksomhet

Formues forretningskonsept, «Financial Life Management», bygger på kundenes tillit. Tillit forutsetter åpenhet på alle nivåer, både hos oss og hos leverandørene våre. Våre leverandører er personer og selskaper som leverer varer og tjenester til oss. Vi blir aldri bedre enn menneskene vi omgir oss med, og det gjelder både kunder og leverandører.

Våre leverandører kan deles inn i to grupper:

- Fondsforvaltere som leverer investeringsprodukter til kundene våre. Dette utgjør den største delen, med samlet kapital på om lag 189 milliarder kroner.
- Tjenesteleverandører til Formue. Dette utgjør den minste delen, og våre samlede årlige innkjøp er på om lag 307 millioner kroner inkludert merverdiavgift (2024: 353 millioner kroner).

Aktsomhetsvurderingsprosess for fondsforvaltere

I år valgte vi for første gang å ikke inkludere fondsforvaltere i prosessen etter åpenhetsloven. Bakgrunnen er at vi har konkludert med at vår innledende aktsomhetsvurdering, gjennomført av investeringsteamet og tilpasset det enkelte fondet og den aktuelle aktivaklassen, er mer treffsikker enn et årlig spørreskjema med standardiserte spørsmål. Vi har fortsatt historiske resultater fra spørreskjemaene til de fondsforvalterne som har svart tidligere år.

Vi investerer ikke hos fondsforvaltere dersom prosesser og porteføljer kan innebære brudd på FN-normer og -konvensjoner. Ved å påvirke forvalterne til å styrke bærekraftsarbeidet sitt kan vi samtidig redusere risikoen i kundenes investeringer. Fordelingen av dagens status for 77 gjennomganger av fondsforvaltere, gjennomført siden 2022, er vist nedenfor:

	Antall fond	Andel fond
Svak	3	3.9%
Grunnleggende	28	36.4%
Fremoverlent	36	46.8%
Ledende	10	13.0%

Undersøkelser blant tjenesteleverandører til Formue

På samme måte som i forvalterprosessen har vi en systematisk og sentralisert oppfølging av leverandører som leverer tjenester til oss som selskap. Våre største leverandører, som står for mer enn 50 % av våre samlede innkjøp, må gjennomføre en bærekraftsundersøkelse med blant annet fokus på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Siden 2023 har undersøkelsen blitt gjennomført både før leverandørforholdet etableres og som del av den løpende oppfølgingen. I våre nylig oppdaterte retningslinjer for innkjøp og utkontraktering gis det tydelig veiledning om hvordan potensielle leverandører, også mindre leverandører, skal håndteres i tråd med kravene i åpenhetsloven.

Bærekraftsundersøkelse blant leverandører

Undersøkelsen inneholder spørsmål knyttet til fire områder: klima og miljø, eierskap og virksomhetsstyring, likestilling og mangfold, samt menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

I 2025 besluttet vi å rette bærekraftsundersøkelsen mot leverandører som enten ikke hadde svart tidligere, eller som hadde fått de svakeste resultatene, og hvor vi vurderte at behovet for forbedring var størst. Utvelgelsen var basert på en lav totalscore eller en særlig svak score innen én kategori, normalt manglende kunnskap om klimaregnskap og miljøforhold, og omfattet totalt 26 leverandører.

Hovedfunn i 2025:

- Gjennomsnittsscoren for leverandører som var vurdert som svake og krevde oppfølging, forbedret seg med 13 % sammenlignet med året før.
- Det største gapet i rapporteringen gjelder fortsatt klimagasser og karbonutslipp. Mer enn halvparten av de nye undersøkelsene viste at leverandørene ikke hadde tilstrekkelig kunnskap om egne utslipp, selv om det fortsatt var en svak forbedring fra året før.
- Ingen av disse leverandørene rapporterte alvorlige brudd på menneskerettigheter i leverandørkjeden det siste året.

- Kun 12 % hadde ikke etablert retningslinjer for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, noe som er lavere enn i leverandørbasen vår generelt.
- Av dem som hadde etablert slike retningslinjer, hadde 69 % utformet dem i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, som er bedre enn gjennomsnittet for alle leverandørene våre.
- Resultatene var svakere enn gjennomsnittet for den samlede leverandørbasen når det gjelder etablering av varslingsordninger (55 %) og anti-korrupsjonspolicy (78 %), trolig fordi utvalget i stor grad bestod av mindre, regionale eiendomsselskaper.

Forbedringsområder blant våre leverandører

Vi oppfordrer alle leverandørene våre til å etablere retningslinjer for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, både i egen virksomhet og i verdikjeden. Ettersom flere selskaper mangler en formalisert prosess for å identifisere, redusere og håndtere brudd på menneskerettigheter, kan vi ikke utelukke at det kan ha forekommet flere slike brudd i vår verdikjede. Samtidig er de fleste leverandørene som leverer tjenester til oss som selskap, lokalisert i Norden og underlagt nordiske regler og krav knyttet til arbeidstakerrettigheter. Vi vurderer derfor sannsynligheten for menneskerettighetsbrudd hos våre direkte leverandører som lav.

Etter vår vurdering ligger den største risikoen lenger ned i verdikjeden, der leverandørene våre kan kjøpe varer og tjenester fra bransjer og land som i utgangspunktet innebærer høyere risiko for brudd på menneskerettigheter.

Oppfølging av leverandører for å eliminere eller redusere risikoen for negative konsekvenser, samt faktiske og forventede virkninger av denne oppfølgingen

Vi gir leverandører med dokumenterte mangler ett år til å involvere seg, vise endringsvilje og sette i gang nødvendige forbedringstiltak. Dersom leverandører ikke er villige til å samarbeide med oss innen ett år, gjør vi det klart at dette vil bli tatt i betraktning ved en eventuell fornyelse av kontrakten. Generelt opplever vi både dialogvilje og endringsvilje blant leverandørene våre.

Fremtidig rapportering

Formue arbeider kontinuerlig med å forbedre effektiviteten og kvaliteten i rapporteringen. I løpet av de neste 12 månedene er det sannsynlig at vår bredere etterlevelsrapportering vil omfatte nye programvareleverandører. Dette kan styrke vår evne til å følge opp leverandører og legge til rette for samarbeid med andre nordiske selskaper om deling av data og reduksjon av rapporteringsbyrden for leverandørene våre. Vi vil søke å sikre konsistens med eksisterende rapporteringsopplysninger, men det kan bli nødvendig å gjøre ytterligere justeringer i formatet på denne rapporten.

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