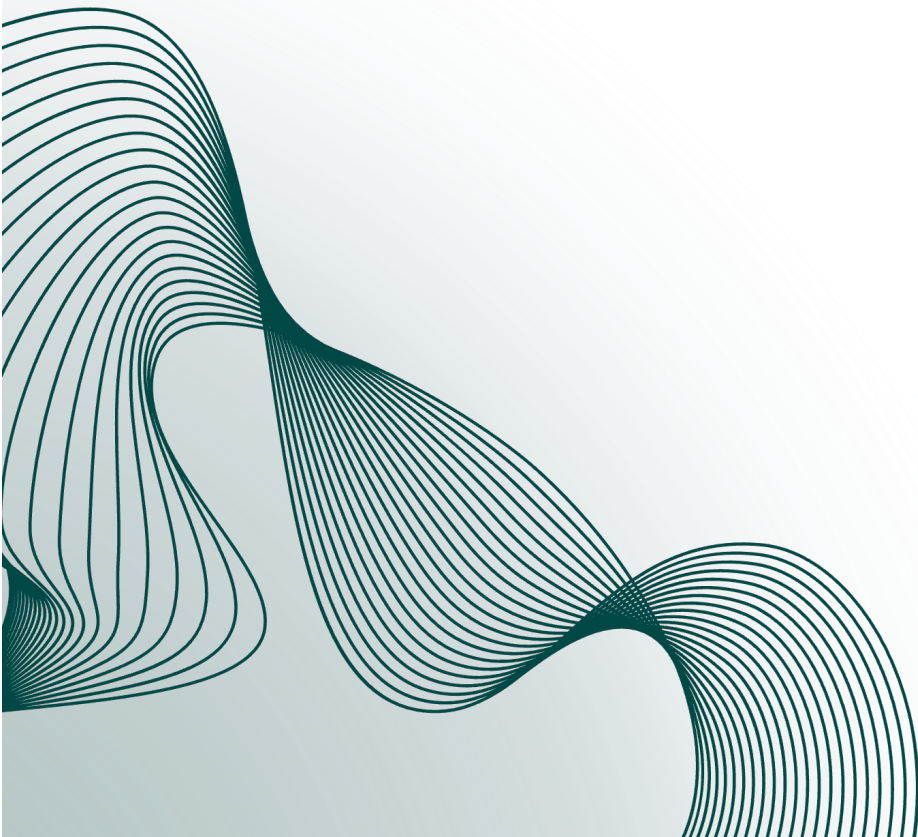


Redegjørelse for Åpenhetsloven

Juni 2024



Innholdsfortegnelse

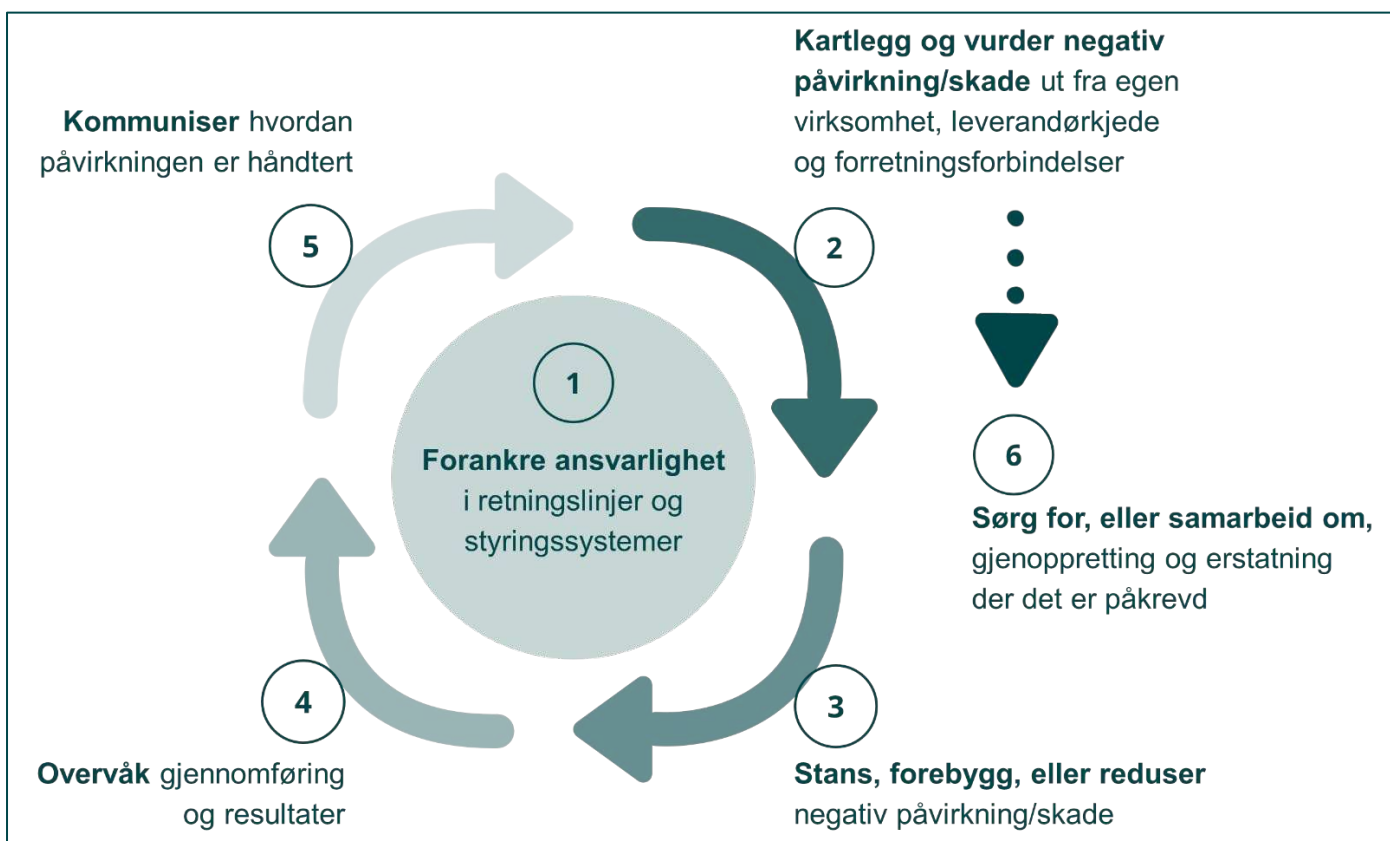
1 Innledning.....	3
2 Hilsen fra Daglig Leder	4
3 Virksomhetens organisering	5
4 Ansvarlighet og forankring.....	5
5 Varslingskanaler	5
6 Resultat.....	5
6.1 Egen virksomhet	6
6.2 Tjenesteleverandører og fondsforvaltere	6
6.3 Investeringer	6
7 Veien videre.....	7
8 Kontakt	8

1 Innledning

[Åpenhetsloven](#) trådte i kraft i 1. juli 2022, og var en viktig hendelse for norske selskap. Loven bygger på [OECDs retningslinjer for aktsomhetsvurderinger for ansvarlig næringsliv](#). Formålet med loven er å fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og pålegger større virksomheter å gjennomføre aktsomhetsvurderinger for å kartlegge faktisk og potensiell risiko for negativ påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjeder og hos øvrige forretningspartnere. Loven sikrer også at allmenheten har større tilgang til informasjon, ved at resultatene fra aktsomhetsvurderingene skal offentliggjøres i en årlig redegjørelse.

Denne rapporten inneholder Industrifinans Kapitalforvaltning AS («Selskapet») sin redegjørelse for aktsomhetsvurderinger knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Redegjørelsen dekker aktiviteten i regnskapsperioden 1. januar 2023 til 31. desember 2023.

Figur 1: Aktsomhetsvurderingsprosessen



OECD Modell

2 Hilsen fra Daglig Leder

Uavhengighet, åpenhet og integritet er grunnpilarene i Industrifinans Kapitalforvaltning sin virksomhet. Disse prinsippene former hvordan vi jobber. Dette gjelder både i vår forvaltning og i møte med våre kunder, ansatte, leverandører og samarbeidspartnere.

Vi har siden oppstarten av selskapet vært opptatt av å skape et godt arbeidsmiljø der våre ansatte kan trives. Våre kunder skal ivaretas på en måte som bygger tillitt. Vi ønsker også å bidra til det grønne skiftet ved å tilrettelegge for bærekraftige investeringer for de av våre kunder som ønsker dette. Vi skal fortsette å holde på disse kjerneverdiene, spesielt i en fase der selskapet er i sterk vekst.

Vi støtter bærekraftig utvikling og er positive til den økte transparensten som følger med åpenhetsloven.



Knut Jorde, Daglig Leder

3 Virksomhetens organisering

Selskapet er et norsk verdipapirforetak som yter investeringstjenester (porteføljeforvaltning, investeringsrådgivning og ordreformidling). Selskapet har kontor i Oslo (hovedkontor), Tønsberg, Trondheim og Bergen. Selskapet har 44 ansatte og er organisatorisk inndelt i ulike fagavdelinger og administrasjonen («ledergruppen»). Fagavdelingene rapporterer til Daglig Leder. Daglig Leder og Compliance/risikostyring rapporterer til styret, som er Selskapets øverste organ.

Selskapet har inngått avtaler og samarbeid med en rekke leverandører, hvor innkjøp av kapitalforvaltningstjenester og IT- og infrastruktur tjenester representerer de viktigste.

4 Ansvarlighet og forankring

Selskapet støtter fullt opp om og respekterer grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i sin virksomhet, og forventer at Selskapets leverandører og forretningspartnere gjør det samme. Daglig leder har det overordnede ansvaret for etterlevelse av kravene i Åpenhetsloven og planer for arbeidet er forankret hos styret. De spesifikke arbeidsoppgavene utføres av avdelingen for bærekraft. Selskapets retningslinjer er innarbeidet i relevante styrende dokumenter som støtter opp om Selskapets arbeid rundt menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

5 Varslingskanaler

Selskapet har interne varslingskanaler for varsling av kritikkverdige forhold. Eksterne kan varsle om potensielle brudd på Åpenhetsloven ved å bruke kontaktinformasjon under kapittel 8 Kontakt.

6 Resultat

Selskapet har utført en aktsomhetsvurdering av egen virksomhet, leverandører og samarbeidspartnere. Aktsomhetsvurderingen er fordelt i tre kategorier:

1. Egen virksomhet
2. Tjenesteleverandører og fondsforvaltere
3. Investeringer

Det er ikke mulig å vurdere potensiell og faktisk negativ påvirkning på mennesker, samfunn, og miljø for alle forretningsforhold umiddelbart. I tråd med OECDs retningslinjer har Selskapet i første omgang prioritert risikoområder ansett som de mest vesentlige og der Selskapet har tilstrekkelig påvirkningskraft til å skape en endring.

Selskapet vurderte ulike karaktertrekk ved virksomheten og leverandørkjeden som bransjerisiko, geografisk risiko, produktrisiko, og virksomhetsspesifikk risiko. Følgende risikoområder ble vurdert som de mest vesentlige og prioritert for videre kartlegging:

- Diskriminering
- Personvern
- Miljøvern
- Arbeidsforhold

6.1 Egen virksomhet

Resultatet fra aktsomhetsvurderingen avdekket ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i Selskapets egen virksomhet.

Selskapets ansatte er virksomhetens viktigste ressurs. Derfor har Selskapet et høyt fokus på å ivareta og dyrke et trygt og godt arbeidsmiljø for alle ansatte. Det arbeides aktivt med å skape og vedlikeholde gode holdninger og en inkluderende kultur. Selskapet har også fokus på kompetanseheving innenfor ansattes ulike interessefelt.

Selskapet har iverksatt en rekke tiltak som bidrar til å styrke ivaretagelse av ansatte. Disse tiltakene bidrar til å redusere risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet. Selskapet har blant annet utnevnt et verneombud, opprettet et arbeidsmiljøutvalg (AMU), og utført anonyme ansattundersøkelser for å kartlegge eventuelle risikoområder. Hovedkontoret i Oslo ble pusset opp i 2023, hvor generell standard, lysforhold og luftforhold ble forbedret. I 2024 planlegger Selskapet blant annet å styrke våre systemer knyttet til organisasjon og personal.

6.2 Tjenesteleverandører og fondsforvaltere

For tjenesteleverandører har selskapet vurdert de største tjenesteleverandører (basert på innkjøpsbeløp i kalenderåret 2023) og prioritert foretak hvor iboende risiko for negativ påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er vurdert som høyest. Fondsforvaltere er rangerte basert på samlet kapital investert per forvalterforetak. Utvalget av fondsforvaltere representerte om lag 98 % av Selskapets forvaltningskapital.

For året 2023 har Selskapet sendt ut en spørreundersøkelse til tjenesteleverandører og fondsforvaltere, i tillegg til å gjøre egne undersøkelser. Selskapet fikk svar fra 77 % av spurte tjenesteleverandører og fondsforvaltere. Resultatene fra spørreundersøkelsen viser at de fleste av Selskapets tjenesteleverandører og fondsforvaltere er bevisste på temaer som omhandler menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og jobber aktivt med disse temaene i egen virksomhet.

Resultatet fra aktsomhetsvurderingen avdekket ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold hos Selskapets tjenesteleverandører eller fondsforvaltere.

6.3 Investeringer

Aktsomhetsvurderinger knyttet til Selskapets investeringer skiller seg ut fra undersøkelser av egen virksomhet, leverandører og fondsforvaltere, ved at investorer ikke anses å være ansvarlig for brudd som porteføljeselskaper gjør

seg skyldig i. OECD har utarbeidet egne [retningslinjer for institusjonelle investorer](#), som beskriver investors ansvar for å gjøre aktsomhetsvurderinger i investeringsprosessen og benytte tilgjengelige virkemidler til å påvirke porteføljeselskap. Selskapets investeringer plasseres i all hovedsak i fond som igjen investerer i aksjer og obligasjoner, både i Norge og utenlandsk. Selskapets aktsomhetsvurdering av investeringer er basert på Industrifinans sin investeringsfilosofi, bransjestandarder, gjennomlysning av fondsporteføljer, og prosess for påvirkning på fondsforvaltere.

Målsettingen for kapitalforvaltningen er å oppnå høyest mulig avkastning på forvaltningskapitalen innenfor rammen av den kapitalforvaltningsstrategi som kundene har fastsatt. Selskapet har inkludert etiske retningslinjer i sin kapitalforvaltningsstrategi. Investeringene gjøres ved bruk av kapitalforvaltere med investeringsprosesser som oppfyller visse miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold og som har kapasitet, kompetanse og et etisk regelverk som kreves for en forsvarlig forvaltning av kundenes investeringer. Selskapet vurderer alle fond i forvalterseleksjonsprosessen med hensyn til bærekraft. Gjennom dette arbeidet innhenter Selskapet verdifull informasjon som kan benyttes til å vurdere porteføljens potensielle eller faktiske negative påvirkning på mennesker, samfunn, og miljø. I tilfeller der det oppdages at en forvalter har foretatt investeringer som potensielt bryter med Selskapets standarder, tar Selskapet kontakt med fondsforvalter for nærmere undersøkelse.

Selskapet har en egen bærekraftkomité som møtes minimum kvartalsvis. Bærekraftkomiteen sikrer fremdrift i innarbeidelse av bærekraft i Selskapets investeringsprosesser og etterlevelse av bærekraftregelverk. Selskapet er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (Norsif) og søker å være løpende oppdatert på beste internasjonale praksis og følger utviklingen i anbefalinger og standardutvikling.

Alle fond som inngår i Selskapets seleksjon gjennomlyses kvartalsvis. Denne gjennomlysningen inkluderer undersøkelser om hvorvidt porteføljeselskaper er flagget for brudd på internasjonale standarder som OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og konvensjoner fra Den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO-konvensjoner).

Undersøkelser for 2023 avdekket at ett av fondene som inngår i Selskapets seleksjon inneholdt fire porteføljeselskap flagget for brudd på internasjonale standarder. Fondsforvalteren av det aktuelle fondet er vurdert som en seriøs aktør innen ansvarlige investeringer. Selskapet vil fortsette å følge utviklingen av de flaggede investeringsselskapene i fondsporteføljen og forvalterens arbeid med ansvarlige investeringer.

7 Veien videre

Selskapet har fokus på kontinuerlig forbedring og utvikling, herunder forebygge potensiell fremtidig negativ påvirkning på mennesker, samfunn og miljø. Selskapet vil, i tråd med OECDs retningslinjer, gradvis forbedre aktsomhetsvurderingene over tid, både i omfang og kvalitet. Hovedfokus for 2024/2025 er å videreutvikle prosessen for overvåking og gjennomføring av aktsomhetsvurderingen.

8 Kontakt

Åpenhetsloven gir enhver rett til å be virksomhetene om informasjon om hvordan selskapene overvåker og håndterer eventuelle brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Dersom du ønsker mer informasjon om hvordan Selskapet arbeider med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, vennligst kontakt oss på e-post: apenhetsloven@industrifinans.no.