

Redegjørelse etter Åpenhetsloven

Formål

Formålet med åpenhetsloven er todelt: Dels å fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester, og dels sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Et sentralt element ved aktsomhetsvurderingen er at Foretaket skal "kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som virksomheten enten har forårsaket eller bidratt til, eller som er direkte knyttet til virksomhetens forretningsvirksomhet, produkter eller tjenester gjennom leverandørkjeder eller forretningspartnere.

Njord Securities AS og Njord Alternative Investment AS

Njord Securities AS er et verdipapirforetak som driver virksomhet i Norge i tråd med lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr 75. Njord Securities AS er omfattet av lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold av 18. juni 2021 nr. 99 («Åpenhetsloven»). Etter Åpenhetsloven skal foretaket utføre aktsomhetsvurderinger ved å kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som foretaket enten har forårsaket eller bidratt til, eller som er direkte knyttet til egen virksomhet, i tråd med OECDs retningslinjer. Foretaket plikter videre å gi offentligheten en redegjørelse for de aktsomhetsvurderingene som er gjennomført. Redegjørelsen skal vedtas av styret og offentliggjøres årlig.

Lovens virkeområde er større foretak. Større foretak defineres i § 3 a hvor det oppstilles tre vilkår. Njord Securites AS oppfyller ikke vilkår for større foretak alene, men skal i henhold til paragrafen regnes som større foretak dersom vilkårene er oppfylt for mor og datterselskaper sett som en enhet. Njord Securities AS og Njord Alternative Investment AS oppfyller gitte vilkår på konsolidert basis, og foretakene er således omfattet av loven.

Njord Alternative Investment AS er forvalter av alternative investeringsfond etter lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Vurderingene i redegjørelsen baserer seg på begge foretaks risiko knyttet til egen virksomhet og risiko knyttet til forretningspartnere og leverandører. Njord Securities AS og Njord Alernative Investment AS omtales i felleskap som foretakene.

Forankring av ansvarlighet

Styret er overordnet ansvarlig for implementering av Åpenhetslovens forpliktelser. Foretakenes interne prosedyre for overholdelse av Åpenhetslovens forpliktelser fremgår av foretakenes rutine etter åpenhetsloven. Compliance og daglig leder er ansvarlig for den praktiske oppfølgingen av foretakenes plikter, herunder utføring av aktsomhetsvurderinger og oppfølging av forretningspartnere og leverandører. Denne redegjørelsen er utformet av compliance og daglig leder, og er vedtatt av foretakenes styret.

Aktsomhetsvurderinger/risikovurderinger

Et sentralt element ved aktsomhetsvurderingene er at foretak skal "kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som virksomheten enten har forårsaket eller bidratt til, eller som er direkte knyttet til virksomhetens forretningsvirksomhet, produkter eller tjenester gjennom leverandørkjeder eller forretningspartnere." Foretakene er også pålagt å iverksette egnede tiltak for å håndtere faktiske eller potensielle negative konsekvenser og følge med på gjennomføring og resultater av slik håndtering. Kartlegging av leverandørkjeder og forretningspartnere er basert på OECDs modell for aktsomhetsvurderinger. Dette innebærer blant annet en risikobasert tilnærming for å vurdere etterlevelse av menneskerettigheter og ivaretagelse av anstendige arbeidsforhold hos foretakenes leverandører og forretningspartnere.

Generelt om risiko

Risiko for negativ påvirkning i åpenhetslovens forstand er lav for norske verdipapirforetak. Foretakenes sentrale rolle er å bidra til et velfungerende finansmarked og effektiv allokering av kapital, og dette skjer gjennom ytelse av en rekke regulerte tjenester og aktiviteter som bygger på totalharmoniserte EU-regler (MiFID II). I tillegg er verdipapirforetak og markedene vi opererer i underlagt omfattende tilsyn av Finanstilsynet og andre myndigheter. Verdipapirforetaks bidrag til effektiv allokering av kapital og velfungerende finansmarkeder er virksomhet som etter sin art i liten grad vil bidra direkte til denne type negative virkninger. Det foreligger likevel noen tjenester som er mer eksponert mot risiko enn andre. Det kan tenkes at verdipapirforetak i enkelte tilfeller bidrar til finansiering av enkeltutsteders virksomhet på en måte som kan sies å øke den faktiske eller potensielle negative påvirkningen utsteders virksomhet har for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, på en betydelig måte. Terskelen for å ha en slik negativ påvirkning som verdipapirforetak vil trolig ligge høyt, men det kan tenkes tilfeller der et verdipapirforetaks aktivitet gir et slikt betydelig bidrag til faktiske eller potensielle negative konsekvenser. I tillegg er foretakene som verdipapirforetak eksponert mot risiko hos leverandører og forretningspartnere. Risiko for negativ påvirkning vurderes også her til å være lav. Det er redegjort for detaljer om denne risiko i punkt under.

Risiko knyttet til egen virksomhet

Tilretteleggingsoppdrag

Njord Securities AS yter investeringstjenesten tilrettelegging etter verdipapirhandelloven med og uten fulltegningsgaranti. Foretaket anser at denne virksomheten innebærer en viss risiko for at Njord Securities AS kan bidra til negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Foretaket anser at risikoen for å bidra betydelig som et utgangspunkt er begrenset til kapitalinnhenting i primærmarkedet, og der tilretteleggeroppdraget knytter seg til prosjekter eller avgrenset virksomhet som kan ha en negativ innvirkning.

Eksempel: Foretaket bistår med en emisjon til en utsteder som driver sin vesentlige virksomhet i et land med kjente brudd på anerkjente regler og normer for barnearbeid.

Foretaket anser at ovennevnte risiko best kan håndteres ved at foretakets investeringskomite vurderer den konkrete risikoen for at Foretaket kan bidra betydelig til negative konsekvenser for menneskerettighetsbrudd og anstendige arbeidsforhold. Foretaket vil ved vurderingen hensynta blant annet følgende forhold:

- Bransje: Driver utsteder en virksomhet innen en bransje med kjente svakheter innen normer for overholdelse av grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold?
- Geografi: Er utsteder lokalisert eller driver sin vesentlige virksomhet i en jurisdiksjon med kjente svakheter i styresett, rettsstatsprinsipper og gjennomgripende utfordringer på menneskerettighetsområdet?

Ovennevnte forhold avklares i DD prosesser i forbindelse med oppdraget og eventuelle funn fremlegges for investeringskomiteen for vurdering,

Foretaket ved investeringskomiteen skal på bakgrunn av vurderingen av den konkrete risikoen som er identifisert, drøfte om man skal gå videre med prosjektet, eventuelt om risikoen kan håndteres og investorene kan gis informasjon om risikoen som er identifisert.

Mottak og formidling av ordre på vegne av kunder

Dette er en tjeneste av utpreget teknisk karakter, og som i meget begrenset grad vil kunne bidra til direkte finansiering av utstedere som har negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. På bakgrunn av en risikobasert tilnærming, ser vi derfor ikke behov for at denne type aktiviteter bør være gjenstand for en nærmere aktsomhetsvurdering.

Utførelse av ordre på vegne av kunder

Dette er en tjeneste av utpreget teknisk karakter, og som i meget begrenset grad vil kunne bidra til direkte finansiering av utstedere som har negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. På bakgrunn av risikobasert tilnærming, ser vi derfor ikke behov for at denne type aktiviteter bør være gjenstand for en nærmere aktsomhetsvurdering.

AIF forvaltning

Njord Alternative Investment AS yter forvaltningstjenester av alternative investeringsfond er en regulert tjeneste underlagt tilsyn av Finanstilsynet, og er en virksomhet som etter sin art i liten grad vil bidra direkte til negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Tilknyttede tjenester

Verdipapirforetak kan også yte tilknyttede tjenester som definert i verdipapirhandelloven § 2-6, i tillegg til de investeringstjenester som er nevnt ovenfor. Fellesnevneren for tilknyttede tjenester er at det gjelder tjenester som ikke i seg selv er konsesjonspliktige. Dette henger blant annet sammen med at det gjelder tjenester som i begrenset grad innebærer direkte kundekontakt i forbindelse med konkrete kapitalmarkedstransaksjoner og finansiering av annen virksomhet, slik som for eksempel rådgivning om strategiforhold (herunder rådgivning ved fusjoner og oppkjøp som ikke omfatter plasseringstjenester), analyse, oppbevaring av finansielle instrumenter, utarbeidelse og formidling av varederivater mv. Etter vår vurdering er en slik manglende kundekontakt en indikator på at tjenestene i begrenset grad vil kunne medføre at verdipapirforetaket i slike situasjoner vil kunne anses å gi et betydelig bidrag til negativ påvirkning eller vesentlig øke risikoen for slik påvirkning.

Det er etablerte prosesser knytte til internkontroll og compliance. Styrene mottar risiki- og compliance rapporter gjennom året. Basert på aktsomhetsvurderingene våre innebærer egen virksomhet i utgangspunktet begrenset risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Foretakene er underlagt norsk arbeidsrett og følger norske arbeidsrettsregler. Foretakene har totalt 17 fast ansatte. Foretakene leier kontorlokaler i Dronning Mauds gate 1 i Oslo. Leieforholdene er velregulert med en stor og anerkjent utleier. Basert på vår virksomhet, og i tråd med aktsomhetsvurderingene våre, vurderer vi at egen virksomhet har begrenset risiko for brudd på regler knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Risiko gjennom forretningspartnere og leverandørkjeder

Innkjøpsprosesser og risikovurderinger av leverandører og forretningspartnere er viktig i arbeidet med å fremme respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Som verdipapirforetak, har Njord Securities As og Njord Alternative Investment AS et begrenset antall leverandører. Forretningspartnere som støtter selskapets hovedfunksjon inkluderer tjenesteleverandører (revisjon, forsikring mv.), utstyrsleverandører (datautstyr, mobiltelefon, IKT utstyr, kontormateriell mv.) og fellesfunksjoner for foretakene (kontorer og renhold). Listen er ikke uttømmende. Foretakene har kartlagt risiko knyttet til leverandører/forretningspartnere ut fra anerkjente risikoparametre knyttet til land, bransje, sertifisering, retningslinjer og virksomhetsrisiko. Kartleggingen ble basert på offentlig tilgjengelig informasjon samt informasjon innhentet direkte fra leverandørene der man har funnet dette nødvendig. Basert på kartleggingen av risiko og en vurdering av foretakenes leverandører/forretningspartnere, er leverandørene/forretningspartnere systematisert i lav, moderat, høy og svært høy risiko. Kriteriene for denne klassifiseringen omfatter blant annet land- og bransjerisiko, samt foretakenes mulighet til å påvirke leverandøren/forretningspartneren positivt. Kartleggingen viser at foretakenes leverandører/forretningspartnere i hovedsak er etablert i Norge eller i land innenfor EØS som har etablert lovgivning for å ivareta grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Majoriteten av foretakenes forretningspartnere er større norske virksomheter, som selv er underlagt Åpenhetsloven. Videre er alle forretningspartnere, med unntak av kantineleverandør og renholdsleverandør, i lav-risiko bransjer. Vår kantineleverandør har Miljøfyrtårn sertifisering og renholdsleverandør er registrert hos Arbeidstilsynet. Det er ikke konkrete forhold som skulle tilsi behov for ytterligere risikovurdering på det nåværende tidspunkt. Det bemerkes videre at gårdeier er ansvarlig for renhold i lokalene.

Vårt kontorleieforhold er velregulert og inngått med en stor og anerkjent utleier, som også er Miljøfyrtårnsertifisert.

Vi har identifisert at den største risikoen knytter seg til anskaffelse av IKT-utstyr. Vi er klar over at det kan finnes risikoprodukter hvor uregelmessigheter kan forekomme ned i leverandørkjeden til IKT-produkter knyttet til materialbruk og sammensetning av konkrete produkter. Foretakene har utkontraktert IKT-virksomheten. Det aktuelle IKT-foretaket er omfattet av åpenhetsloven og henviser til deres nettside for relevant redegjørelse for etterlevelse av regelverket.

Foretakene har et fåtall leverandører. Dette er hovedsaklig anerkjente og større norske selskaper. Mindre leverandører har sertifiseringer som taler for forsvarlig drift med fokus på relevante områder som reguleres av Åpenhetsloven. Vi er opptatt av en tett og god dialog med våre leverandører, og har i dialog ikke identifisert forhold som skulle tilsi risiko for negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Oppsummert har vi gjennom våre aktsomhetsvurderinger per juni 2024 ikke avdekket høy eller svært høy sannsynlighet for potensielle negative konsekvenser knyttet til ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold hos våre viktigste leverandører og forretningspartnere, ei heller faktiske avvik.

Tiltak og resultater

Foretakene arbeider kontinuerlig med å overvåke potensielle brudd på menneskerettigheter og brudd på anstendige arbeidsforhold basert på OECD's modell.

Tiltak iverksettes basert på en risikobasert tilnærming og forholdsmessighetsprinsippet. Foretakene vil fremover vurdere i hvilken grad det skal stilles enda tydeligere forventninger til leverandører og forretningspartnere ved

inngåelse av nye avtaler eller ved reforhandling av eksisterende avtaler, samt løpende overvåke gjennomføringen og effekten av selskapets interne forpliktelser, aktiviteter og mål for aktsomhetsvurderinger. Videre vil rapporter utgitt av finansnæringen og bransjeundersøkelser gjennomgås og vurderes ut ifra foretakenes arbeid i etterlevelse av åpenhetsloven.

Kontaktinformasjon

Henvendelser om denne rapporten kan rettes til:

Njord Securities AS

Åshild Rostøl Head of legal and compliance

Epost: ashild.rostol@njordsec.no

Njord Alternative Investment AS

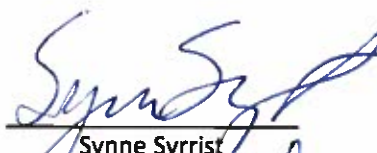
Nils Erling Hernæs Head of legal and compliance

Epost: nils.hernaes@njordalternative.no

Styret i Njord Securities AS



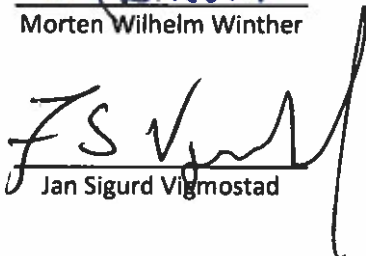
Morten Wilhelm Winther




Synne Syrrist



Christian Moxon



Jan Sigurd Vigmostad



Morten Ødegaard