

## Equinor Asset Management AS

(Org.nr. 981 363 876)

### Årlig redegjørelse for aktsomhetsvurderinger

Denne årlige redegjørelsen for aktsomhetsvurderinger er utarbeidet som et svar på «Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold» («Åpenhetsloven») § 5. Redegjørelsen vil bli oppdatert og offentliggjort på selskapets nettside innen 30. juni hvert år, og ellers ved vesentlige endringer i selskapets risikovurderinger.

### Virksomhet

Equinor Asset Management AS («EAM») er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med tillatelse til å drive individuell porteføljeforvaltning. Forvaltningsselskapet er under tilsyn av Finanstilsynet og er eid 100% av Equinor ASA. Per 31. desember 2023 var det 18 ansatte i selskapet.

EAM ble opprinnelig etablert som et verdipapirforetak i 1999. Formålet var at selskapet skulle yte kapitalforvaltningstjenester på en lønnsom og kostnadseffektiv måte for Equinors private pensjonskasse og andre enheter i Equinorkonsernet med behov for kapitalforvaltning. I 2015 fikk EAM konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond i tillegg til individuell porteføljeforvaltning, og i dag tilbyr EAM også verdipapirfond i Equinor ASAs innskuddspensjonsordning.

EAM er en indekxnær forvalter og investerer i nærmere 1600 unike selskaper i utviklede markeder. EAM gjør en vurdering av om investeringene bidrar til negative konsekvenser på omverdenen, inklusive menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vurderingene er en del av forvalters løpende overvåking av porteføljen og før investering i nye selskaper. I tillegg sjekkes porteføljene mot innkjøpte ESG-data kvartalsvis. Kvartalsvise vurderinger dokumenteres.

### Retningslinjer, instruksjoner og rutiner for arbeidet med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

EAM er en del av Equinorkonsernet, og selskapet baserer seg på Equinors retningslinjer, instruksjoner og rutiner relatert til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, særlig Equinors retningslinjer for menneskerettigheter ([Equinor Human Rights Policy](#)) vedtatt av styret i Equinor ASA (siste versjon fra 2020). Mer informasjon om Equinors arbeid med aktsomhetsvurderinger relatert til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold finnes i «Equinor's Human Rights Statement for 2024» som publiseres på [www.equinor.com](http://www.equinor.com).

I tillegg er EAM omfattet av Offentliggjøringsforordningen (SFDR), som krever at selskapet publiserer retningslinjer for integrering av bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutningsprosessene, og opplysninger om hvordan et finansielt produkt tar hensyn til de viktigste negative konsekvensene for omverdenen (basert på bestemte bærekraftsindikatorer).

Mer informasjon om EAMs håndtering av ulike bærekraftsvurderinger er publisert på vår hjemmeside: [ESG-integrasjon i investeringsbeslutningene - equinorfondene.no](#).

### Aktsomhetsvurderinger i 2023

Equinors, inklusive EAMs, aktsomhetsvurderinger er risikobasert i henhold til FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og Åpenhetsloven.

I tillegg har EAM egne rutiner for å hensynta ulike bærekraftsfaktorer i våre investeringsbeslutninger. Selskaper ansvarlig for produkter eller adferd som strider mot Equinor Asset Managements etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse, herunder brudd på menneskerettigheter, ekskluderes fra investeringsuniverset.

Våre etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse samsvarer med utelukkelseskriteriene i forskriften «Retningslinjer for observasjon og utelukkelse av selskaper fra Statens pensjonsfond utland», som støttes av Norges Bank Investment Managements forventingsdokumenter, herunder forventninger til selskapers håndtering av menneskerettigheter og barns rettigheter.

Fra 2022 har vi innhentet data relatert til miljø, sosiale forhold og/eller virksomhetsstyring (ESG) fra eksterne leverandører. På denne måten kan EAM mer systematisk gjøre ytterligere ESG-vurderinger på kundenes og verdipapirfondenes porteføljer, herunder porteføljenes vesentlige negative konsekvenser (PAI) på omverdenen basert på utvalgte bærekraftsindikatorer.

EAM har valgt å ha særlig fokus på følgende utvalgte bærekraftsfaktorer og tilhørende indikatorer:

- Brudd på FNs Global Compact prinsipper – herunder prinsipp 1 og 2 om menneskerettigheter
- Mangel på menneskerettighetsstrategi
- Saker med utilstrekkelig oppfølging av brudd på standarder for antikorrupsjon og antibestikkelse

Utfallet av vurderingene vil avhenge av porteføljeforvalternes helhetlige risikovurdering av selskapene.

Porteføljeforvalterne, daglig leder og complianceansvarlig har i 2023 gjennomført kvartalsvise møter (ESG Forum) der porteføljeforvalternes vurdering av porteføljeselskapenes bærekraftsrisiko og utvalgte bærekraftsindikatorer er blitt presentert og diskutert. Alle porteføljeforvaltere ble invitert til å delta, og i 2023 var fokuset på henholdsvis renteporteføljene og aksjeporteføljene på to møter hver. Tiltak, for eksempel i form av manuell oppfølging av stemmegivning, redusere eksponering eller salg, ble besluttet av ansvarlig porteføljeforvalter dersom risikoen for at enkelte bærekraftsfaktorer kan påvirke verdiutviklingen negativt i selskapet, er vurdert som høy.

Selskapet mener at det å utøve aksjonærrettighetene på vegne av andelseiere og kunder over tid vil fremme bærekraftig verdiutvikling. I 2023 har forvaltningsselskapet, gjennom tjenesteleverandøren Institutional Shareholder Services (ISS), avgitt stemmer på vegne av verdipapirfondene og diskresjonære kunder. Stemmegivning utføres normalt automatisk av ISS basert på standard prinsipper for god selskapsstyring. Enkelte selskaper blir likevel overvåket manuelt og inkludert på EAMs interne stemmeliste. Manuell oppfølging innebærer at ansvarlig porteføljeforvalter gjennomgår agenda før generalforsamling og tar stilling til anbefalingene fra ISS, inkludert saker knyttet til virksomhetsstyring og arbeidsforhold.

I 2023 ble følgende selskaper fulgt opp manuelt:

1. Equinor ASA (morselskapet)
2. Selskaper der EAMs fond og/eller diskresjonære kunder gjennom investeringer til sammen eier mer enn 2,5 % av selskapet
3. Selskaper der EAMs fond og/eller diskresjonære kunder til sammen har investert mer enn NOK 200 millioner i egenkapitalinvesteringer
4. Selskaper på Norges Banks observasjonsliste som inngår i EAMs investeringsunivers.
5. Selskaper som investeringssjef, porteføljeforvalter eller daglig leder har besluttet at skal følges opp manuelt. Normalt skjer beslutning etter diskusjon i ESG Forum.

I 2023 ble 15 porteføljeselskaper satt på listen over selskaper som skal følges opp manuelt, i henhold til punkt 5 over, etter diskusjoner i ESG Forum. Beslutningen om manuell oppfølging skyldtes vesentlig bærekraftsrisiko knyttet til de aktuelle selskapene. Ingen av beslutningene var knyttet til risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold. Dette kan skyldes at de fleste porteføljeselskapene er børsnoterte og etablert i velutviklede markeder.

Den 11. august 2023 trådte verdipapirfondloven § 8-8 om retningslinjer for aktivt aksjeeierskap i kraft. Bestemmelsen stiller krav om retningslinjer for hvordan EAM aktivt følger opp eierskap i børsnoterte selskaper.

EAM har publisert retningslinjene på selskapets nettside: «[Aktivt eierskap](#)». Selskapet har publisert informasjon om hvordan aktsomhetsvurderinger av bærekraftsindikatorer, inkludert grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, foretas under «[Ansvarlig forvaltning](#)».

Styret i Equinor Asset Management AS mottar regelmessig rapporter på selskapets utøvelse av prinsipper for ansvarlig forvaltning, herunder aktsomhetsvurderinger foretatt på ulike bærekraftsindikatorer, som brudd på menneskerettigheter. Selskapet har gjennom aktsomhetsvurderingene i 2023 ikke avdekket vesentlig risiko for negative konsekvenser, eller faktiske negative konsekvenser, for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

### Signatur

Styret i Equinor Asset Management AS er kjent med «[Equinor's Human Rights Statement for 2024](#)». Dokumentet beskriver Equinor-konsernets aktsomhetsarbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og gir, sammen med informasjonen i denne redegjørelsen, en dekkende beskrivelse av selskapets aktsomhetsarbeid.

Stavanger, 22. mars 2024

Tor Stian Kjøllesdal  
Styreleder

Jane Tvedt  
Aksjonærvalgt styremedlem

Stig Einar Smedsvig  
Aksjonærvalgt styremedlem

Svein Skeie  
Andelseiervalgt styremedlem

Ann-Elisabeth Serck-Hanssen  
Andelseiervalgt styremedlem

Mads Holm  
Aksjonærvalgt styremedlem

Morten Færevåg  
Daglig leder