

The image features a blue-tinted background of a window with several spherical glass ornaments hanging from the ceiling. The ornaments are reflective and show distorted views of the room and the view outside. The view outside the window shows a body of water, a distant shoreline with trees, and a large ship docked at a pier. The Pareto Wealth Management logo is positioned in the upper left corner.

Pareto
Wealth Management

Redegjørelse etter
Åpenhetsloven
2023

Redegjørelse etter Åpenhetsloven

Dato: 14. juni 2023

1. Innledning

Pareto Wealth Management AS (heretter kalt "Selskapet" eller "PWM") er et norskregistrert verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet. PWM tilbyr investeringstjenester som investeringsrådgivning og kapitalforvaltning for formuende privatpersoner og institusjonelle investorer. PWM er en tjenesteyter og har per juni 2023 kun forretningspartnere.

PWM 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 PWM utføre aktsomhetsvurderinger ved å kartlegge og vurdere faktiske og mulige negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som PWM enten har forårsaket eller bidratt til, eller som er direkte knyttet til egen virksomhet, i tråd med OECDs retningslinjer. PWM plikter videre å gi offentligheten en redegjørelse for de aktsomhetsvurderingene som er gjennomført. Redegjørelsen skal vedtas av styret og offentliggjøres årlig.

2. Forankring av ansvarlighet

Styret i Selskapet er overordnet ansvarlig for implementering av Åpenhetslovens forpliktelser. Compliance- og riskansvarlig og administrerende direktør er ansvarlig for den praktiske oppfølgingen av PWMs plikter, herunder utføring av aktsomhetsvurderinger og oppfølging av forretningspartnere. Denne redegjørelsen er utformet av compliance- og riskansvarlig samt administrerende direktør, og er vedtatt av styret i PWM.

3. Aktsomhetsvurderinger

Et sentralt element ved aktsomhetsvurderingene er at det skal "kartlegges og vurderes faktiske og mulige 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."

PWM er også pålagt å iverksette egnede tiltak for å håndtere faktiske eller mulige negative konsekvenser og følge med på gjennomføring og resultater av slik håndtering.

Selskapets kartlegging av 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 PWMs forretningspartnere.

3.1 Risiko knyttet til egen virksomhet

PWM yter investeringsrådgivning og aktiv forvaltning knyttet til verdipapirer. Investeringstjenester 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.

PWM har 30 ansatte, som alle er på faste arbeidskontrakter. Selskapet er underlagt norsk arbeidsrett og følger norske arbeidsrettsregler. De ansatte har helseforsikring og tilbys helsesjekk hos lege annethvert år.

PWM leier kontorlokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo. Leieforholdene er velregulert med en stor og anerkjent utleier.

Arbeidet med internkontroll og compliance er særlig fokusert i PWM. Det er opprettet en egen compliance-funksjon som rapporterer direkte til styret. Styret mottar risiko- og compliance rapporter gjennom året.

PWM har etablert en konfidensiell varslingsinstruks (whistleblowing). Varslingsinstruksen gir ansatte i PWM en kanal til fortrolig kommunikasjon, hvor de kan innrapportere overtredelser av regler, rutiner, diskriminering, upassende adferd mv.

Kompetente, fornøyde og engasjerte medarbeidere er vår viktigste innsatsfaktor. PWM har et godt og inkluderende arbeidsmiljø, og tilrettelegger for en sunn og bærekraftig «work-life-balance».

Basert på aktsomhetsvurderingene våre innebærer egen virksomhet i utgangspunktet begrenset risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

3.2 Risiko gjennom forretningspartnere

Innkjøpsprosessen og risikovurderinger av eventuelle leverandører og forretningspartnere er viktig i arbeidet med å fremme respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. PWM yter investeringstjenester. For å kunne levere disse tjenestene, benytter Selskapet forretningspartnere.

PWM har kartlagt risiko knyttet til forretningspartneres land, bransje, sertifisering, retningslinjer og virksomhetsrisiko. Kartleggingen har blitt basert på offentlig tilgjengelig informasjon samt informasjon innhentet direkte fra forretningspartner der man har funnet dette nødvendig.

Basert på kartleggingen av risiko og en vurdering av Selskapets forretningspartnere, er forretningspartnere systematisert i lav, moderat, høy og svært høy risiko. Kriteriene for denne klassifiseringen omfatter blant annet land- og bransjerisiko, samt PWMs mulighet til å påvirke forretningspartnerne positivt.

Kartleggingen viser at PWMs forretningspartnere i all hovedsak er etablert i Norge eller land innenfor EU/EØS, land som har etablert lovgivning for å ivareta grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Majoriteten av PWMs forretningspartnere er større norske virksomheter, som selv er underlagt Åpenhetsloven. Videre er alle forretningspartnere, med unntak av kantineleverandør og renholdsleverandør, i lav-risiko bransjer. PWMs kantineleverandør har HMS-sertifisering og er høyt rangert på Dow Jones Sustainability Index og EcoVadis. Selskapets renholdsleverandør er registrert hos Arbeidstilsynet og det er ikke konkrete forhold som skulle tilsi behov for ytterligere risikovurdering på det nåværende tidspunkt. PWMs leieforhold er velregulert og inngått med en stor og anerkjent utleier, som også er Miljøfyrtårnsertifisert. Gjennom Selskapets søsterselskap Pareto Securities AS, som selv er underlagt Åpenhetsloven, vil oppfølging av kontorlokaler, kantineleverandør og renholdsleverandør være godt ivaretatt. Selskapet har identifisert at den største risikoen knytter seg til anskaffelse av IKT-utstyr. PWM 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. PWM har utkontraktert IKT-virksomheten til Pareto Securities AS, som har gjennomført en grundig kartlegging av leverandørene.

Selskapet har jevn og tett dialog med Pareto Securities AS når det gjelder felles forpliktelser til overholdelse av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Oppsummert har vi gjennom våre aktsomhetsvurderinger per juni 2023 ikke avdekket høy eller svært høy sannsynlighet for mulige negative konsekvenser knyttet til ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold hos våre viktigste forretningspartnere.

4. Tiltak og resultater

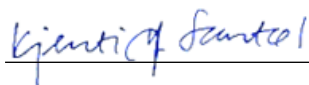
PWM iverksetter tiltak basert på en risikobasert tilnærming og basert på forholdsmessighetsprinsippet. Selskapet vil fremover vurdere enda tydeligere forventninger til forretningspartnere og eventuelle leverandører ved inngåelse av nye avtaler eller ved reforhandling av eksisterende avtaler.

PWM ønsker å bruke sin påvirkningskraft for å sikre respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

5. Kontaktinformasjon

Eventuelle henvendelser knyttet til PWMs etterlevelse av Åpenhetsloven kan rettes til compliance- og riskansvarlig i PWM: Pareto Wealth Management AS ved Azkara Lohan, PWM.Compliance@pareto.no

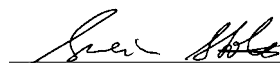
Signatur



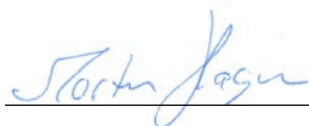
Kjersti H. Sanstøl
Styrets leder



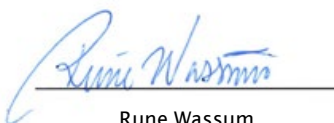
Trine C. Høgås-Ellingsen
Styremedlem



Svein Støle
Styremedlem



Morten Hagen
Styremedlem



Rune Wassum
Adm. direktør

Pareto Wealth Management AS
Org. nr.: 884 119 162

Dronning Mauds gate 3
0250 Oslo

Postboks 1810, Vika
0123 Oslo

t: 22 87 87 00
e: pwm@pareto.no

pareto.wm.no