

# Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven

For perioden 1. januar – 31. desember 2025

Eika Kapitalforvaltning AS

## 1. Innledning

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.<sup>1</sup> Loven pålegger virksomheter å gjennomføre aktsomhetsvurderinger og årlig redegjøre for hvordan faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold identifiseres, forebygges, begrenses og håndteres.

Formålet med dette dokumentet er å redegjøre for Eika Kapitalforvaltning AS aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven for 2025. Redegjørelsen inneholder:

- En generell beskrivelse av virksomhetens organisering, driftsområde, retningslinjer og rutiner for å håndtere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
- Opplysninger om faktiske negative konsekvenser og vesentlig risiko for negative konsekvenser som virksomheten har avdekket gjennom aktsomhetsvurderinger
- Opplysninger om tiltak som virksomheten har iverksatt eller planlegger å iverksette for å stanse faktiske negative konsekvenser eller begrense vesentlig risiko for negative konsekvenser

## 2. Organisering

Eika Kapitalforvaltning er et fondsforvaltningsselskap med tillatelse til å yte investeringsrådgivning og individuell porteføljeforvaltning i henhold til verdipapirfondloven. Selskapet er et datterselskap av Eika Gruppen AS. Selskapets virksomhet omfatter forvaltning av 15 verdipapirfond, individuell porteføljeforvaltning for institusjonelle kunder samt ikke-uavhengig investeringsrådgivning. Investeringsrådgivning ytes i hovedsak gjennom selskapets tilknyttede agenter – banker i Eika-alliansen. I forbindelse med leveransen av produkter og tjenester, inngår Eika Kapitalforvaltning avtaler med leverandører og forretningspartnere.

Eika Kapitalforvaltning er underlagt kravene i lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Styret er ansvarlig for at pliktene etter åpenhetsloven oppfylles og administrerende direktør er ansvarlig for at det utarbeides en årlig redegjørelse.

---

<sup>1</sup> Med grunnleggende menneskerettigheter menes de internasjonalt anerkjente menneskerettighetene som følger av blant annet FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter fra 1966, FNs konvensjon om sivile og politiske rettigheter fra 1966 og ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet. Med anstendige arbeidsforhold menes arbeid som ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og helse, miljø og sikkerhet på arbeidsplassen, og som gir en lønn å leve av.



### 3. Forankring av respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i retningslinjer og styringssystemer

Eika Kapitalforvaltning har forankret arbeidet med bærekraft, menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i selskapets og Eika Gruppens policyer og retningslinjer som ivaretar kravene etter åpenhetsloven. Disse styrende dokumentene er vedtatt av selskapets styre og omfatter egen virksomhet, leverandører og forretningspartnere, samt verdipapirporteføljer.

- **Etiske Retningslinjer** - Omfatter egen virksomhet  
Utgjør retningslinjer for etisk adferd, og stiller krav til integritet, habilitet, varsling og ansvarlig atferd i egen virksomhet.
- **Policy for bærekraft** - Omfatter egen virksomhet, leverandører og forretningspartnere  
Fastsetter prinsipper for hvordan hensynet til klima, miljø, menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold og ansvarlig forretningspraksis skal integreres i selskapets virksomhet.
- **Retningslinjer for ESG-aktsomhetsvurderinger** - Omfatter egen virksomhet, leverandører og forretningspartnere  
Fastsetter selskapets prosess for å identifisere, vurdere og håndtere risiko for negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjede og hos forretningspartnere. Retningslinjene legger til grunn en risikobasert tilnærming og danner rammeverket for selskapets aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven og bygger på OECDs veileder for aktsomhetsvurderinger for ansvarlig næringsliv.
- **Policy for styring av leverandørrisiko innenfor IKT** - Omfatter leverandører og forretningspartnere  
Fastsetter prinsipper og krav for hvordan selskapet identifiserer, vurderer og følger opp risiko knyttet til IKT-leverandører, herunder krav til risikobasert aktsomhetsvurdering av leverandører og tiltak for å forebygge og håndtere risiko for negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.
- **Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko** - Omfatter verdipapirporteføljer  
Fastsetter hvordan selskapet opptre som ansvarlig investor og hvordan bærekraftsrisiko integreres i investeringsprosessene for å bidra til en bærekraftig utvikling og for å redusere negativ påvirkning på avkastning fra bærekraftsrelaterte hendelser. Retningslinjene beskriver hvordan selskapet benytter aktivt eierskap, porteføljusteringer og ekskluderingskriterier for å håndtere bærekraftsrisiko. Selskapets atferdsbaserte ekskluderingskriterier definerer minimumskrav til ansvarlig atferd i forhold til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon. De atferdsbaserte ekskluderingskriteriene granskes gjennom etterlevelse av FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper om ansvarlig næringsliv.
- **Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer (PAI Erklæringen)** - Omfatter verdipapirporteføljer  
Beskriver selskapets viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer, samt hvordan



disse identifiseres, måles og håndteres. Selskapet vurderer blant annet hvordan selskaper i verdipapirporteføljene behandler lønnsforskjell mellom kjønn, kjønnsmangfold i styrene, eksponering mot kontroversielle våpen samt om utstedere har retningslinjer for menneskerettigheter og prosesser for overholdelse av FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

- **Policy for utøvelse av eierskap** – Omfatter verdipapirporteføljer  
Fastsetter selskapets retningslinjer og styrende prinsipper for aktivt eierskap gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i en positiv retning.

## 4. Identifiserte faktiske og potensielle negative konsekvenser og vesentlig risiko for berørte interessenter, samt iverksatte tiltak

Eika Kapitalforvaltning har kartlagt og vurdert faktiske og potensielle negative konsekvenser og vesentlig risiko for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold knyttet til egen virksomhet, leverandørkjede og forretningspartnere, samt verdipapirporteføljer.

### 4.1 Egen virksomhet

Eika Kapitalforvaltning er underlagt norsk arbeidslivslovgivning og skal sikre forsvarlige arbeidsforhold, et fullt forsvarlig arbeidsmiljø og respekt for grunnleggende arbeidstakerrettigheter. Arbeidsgiveransvaret ivaretas i tråd med blant annet arbeidsmiljøloven, personopplysningsloven og annet relevant regelverk, herunder krav til systematisk helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid.

Som arbeidsgiver i finansnæringen er Eika Kapitalforvaltning medlem av Finans Norge og er dermed omfattet av gjeldende hovedavtale og sentralavtaler inngått mellom Finans Norge, NHO og Finansforbundet. Avtalene regulerer sentrale forhold knyttet til lønns- og arbeidsvilkår, medbestemmelse og partssamarbeid, og gir rammer for et strukturert og forutsigbart samarbeid mellom arbeidsgiver, tillitsvalgte og verneombud.

Disse lovpålagte og avtalefestede forpliktelsene utgjør grunnlaget for Eika Kapitalforvaltnings arbeid som arbeidsgiver, og danner fundamentet for selskapets ivaretagelse av egne medarbeidere. Utover lovpålagte plikter, arbeider selskapet systematisk med organisasjonsutvikling, samhandling og kompetansebygging, i tråd med Eika Gruppens strategi og langsiktige mål.

#### Identifisert risiko eller negative konsekvenser

Arbeidsmiljø, likestilling, mangfold og ikke-diskriminering er identifisert som risikoområder som anses særlig relevante i norsk arbeidsliv og for finansbransjen. Gjennom de gjennomførte aktsomhetsvurderingene er det ikke identifisert faktiske negative konsekvenser eller brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet. Likevel er det identifisert potensiell risiko knyttet til disse områdene.

#### Iverksatte eller planlagte tiltak



Når det gjelder likestilling, mangfold og ikke-diskriminering, har Eika Gruppen i flere år hatt en egen arbeidsgruppe for mangfold, ikke-diskriminering og inkludering. Arbeidsgruppen har jobbet systematisk med å sette disse temaene høyere på agendaen, blant annet gjennom foredrag og interne artikler. I 2024 gjennomførte konsernet en anonym spørreundersøkelse i regi av Equality Check for å kartlegge forholdene knyttet til mangfold og inkludering. Resultatet viste at Eika Gruppen generelt scorer bra på disse områdene, og bedre enn sammenligningsgrunnlaget for bransjen. Konsernet har likevel identifisert forbedringsmuligheter knyttet til interne rutiner og retningslinjer for å forsterke fundamentet for ikke-diskriminering ytterligere. Arbeidet med disse forbedringene ble påbegynt i 2025 og vil følges opp videre i 2026. For mer informasjon om likestilling i Eika Gruppen vises det til konsernets rapportering etter Aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP) på konsernets nettsider. For 2026 har konsernet fått innvilget støtte fra Integrerings- og mangfoldsdirektoratet til målrettede tiltak for å øke etnisk mangfold i konsernet.

Når det gjelder arbeidsmiljø og helse, overvåker Eika Gruppen løpende sykefraværet i virksomheten for å følge utviklingen i arbeidsmiljøet. Konsernet har en målsetning om at sykefraværet skal holdes under 4 %. For 2025 var sykefraværet i konsernet 3,7 %, mot 6,6 % i Norge (SSB).

For å sikre at kritikkverdige forhold kan meldes på en trygg og forsvarlig måte, har konsernet etablert en intern varslingskanal. I tillegg har konsernet interne retningslinjer og rutiner som ivaretar ansattes personvern, herunder egne kanaler for å melde brudd på personopplysningsikkerhet.

#### 4.2 Leverandører og forretningspartnere

Eika Gruppen leverer IKT-tjenester til Eika Kapitalforvaltning. For nærmere redegjørelse av hvilke faktiske og potensielle risikoer Eika Gruppen har identifisert i forhold til sine leverandører og underleverandører, vises det til konsernets redegjørelse inntatt på deres nettside.

Bankene i Eika-alliansen distribuerer fond/pensjonsprodukter og yter investeringsrådgivning som tilknyttede agenter av Eika Kapitalforvaltning, og skal til enhver tid etterleve relevant regelverk og retningslinjer fastsatt av Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning gjennomfører løpende kontroller av bankenes agentvirksomhet. Det er ikke avdekket vesentlig risiko for brudd på relevant regelverk.

Eika Kapitalforvaltning har i sin aktsomhetsvurdering prioritert å rette fokuset på de avtaleforholdene som vurderes å ha høyest risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Eika Kapitalforvaltning kjøper varer og tjenester som er nødvendige for å støtte virksomhetens drift. Innkjøpene omfatter dataleverandører, IT- og systemleverandører, eksterne rådgivere samt meglerhus. Anskaffelser gjennomføres i henhold til etablerte prosesser og styringsdokumenter som skal sikre etterlevelse av relevante lover og interne krav til styring og kontroll. Selskapet legger vekt på ryddige og transparente anskaffelsesprosesser, tydelige roller og ansvar, samt at beslutninger fattes på riktig nivå ved inngåelse av avtaler.



Selskapet gjennomfører ESG-aktsomhetsvurderinger med en risikobasert tilnærming for å identifisere og håndtere risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden og hos forretningspartnere. Vurderingene tar utgangspunkt i forhåndsdefinerte risikoelementer. Formålet er å prioritere ressurser der risikoen vurderes som størst, og sikre at vesentlige risikoer identifiseres og håndteres på en systematisk måte.

Den risikobaserte tilnærmingen innebærer at, for alle avtaler over et visst beløp – eller om det er grunn til å mistenke forhøyet risiko, skal det gjennomføres undersøkelser som omfatter geografisk risiko, produktrisiko og selskapsspesifikk risiko knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Før inngåelse av nye avtaler kartlegges leverandører, relevante underleverandører og forretningspartnere. Dersom det avdekkes forhøyet risiko, skal det normalt foretas en skjerpet aktsomhetsvurdering og vurdering av behov for risikoreduserende tiltak. For eksisterende avtaler gjennomføres aktsomhetsvurderinger regelmessig og ved vesentlige endringer i avtalen eller risikobildet. Oppfølgingen skal sikre at eventuelle nye eller endrede risikoer fanges opp, og at avtalte tiltak følges opp ved behov. Der det avdekkes forhold som kan innebære brudd på selskapets forventninger til menneskerettigheter og arbeidsforhold, vurderes egnede tiltak, herunder dialog med leverandør, krav om forbedringer eller andre relevante oppfølgingstiltak.

### **Geografisk risiko**

#### Identifisert risiko eller negative konsekvenser

Det er identifisert faktisk risiko for brudd på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter hos en IKT-leverandør som benytter underleverandører i tredjeland.

#### Iverksatte eller planlagte tiltak

Leverandøren har etablert rutiner for å følge opp arbeidstakere i leverandørkjeden og gjennomfører aktsomhetsvurderinger av sine leverandører og forretningspartnere. Eventuelle funn og egnede tiltak blir rapportert til Eika Kapitalforvaltning. Rapporter fra leverandøren i 2025 viser at det har vært potensiell og/eller faktisk risiko for brudd, men at denne risikoen er håndtert tilfredsstillende gjennom egnede tiltak. Restrisikoen vurderes derfor som lav.

### **Produktrisiko**

#### Identifisert risiko eller negative konsekvenser

Det er identifisert potensiell risiko for brudd knyttet til anstendige arbeidsforhold, herunder helse, miljø og sikkerhet (HMS), arbeidstid og arbeidsbelastning. I ett tilfelle er det identifisert potensiell risiko for brudd knyttet til arbeidsintensitet og arbeidstid i kunnskapsintensive tjenester. I et annet tilfelle er det identifisert potensiell risiko hos en leverandør knyttet til arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering på bakgrunn av den bransjen selskapet opererer i.

#### Iverksatte eller planlagte tiltak

Eika Kapitalforvaltning har vurdert at eksisterende tiltak og kontrollmekanismer hos leverandørene er tilstrekkelige for å redusere restrisiko. Videre at etablerte retningslinjer og operasjonelle rutiner er hensiktsmessige for å avdekke risiko internt hos leverandørene.



## Selskapsspesifikk risiko

### Identifisert risiko eller negative konsekvenser

I ett tilfelle er det identifisert faktisk risiko for brudd på menneskerettigheter knyttet til en leverandør som i en viss utstrekning har finansiert støtte til et konfliktområde.

I et annet tilfelle er det avdekket faktisk brudd på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter ved at en leverandør er dømt for å ha drevet med ulovlig, systematisk kjønnsdiskriminering.

### Iverksatte eller planlagte tiltak

I tilfellet der det er identifisert faktisk risiko for brudd på menneskerettigheter har leverandøren gjort korrigerende tiltak og yter ikke lengre finansiell bistand til konfliktområdet, i tillegg til at leverandøren har opprettet egnede retningslinjer og operasjonelle rutiner for å hindre at en tilsvarende situasjon oppstår.

For leverandøren som er dømt for ulovlig, systematisk kjønnsdiskriminering har utfallet av rettsprosessen medført at leverandøren er pålagt tiltak som blant annet omfatter ekstern bistand for å redusere risiko for kjønnsdiskriminering, samt å oppdatere rutiner og retningslinjer på området.

Eika Kapitalforvaltning har vurdert at iverksatte tiltak bidrar til å redusere risikoen for gjentakelse til et akseptabelt nivå.

## 4.3 Verdipapirporteføljer

Selskapets verdipapirporteføljer har bred eksponering på tvers av sektorer og geografiske markeder. Dette medfører i utgangspunktet en forhøyet risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i porteføljene. Samtidig er denne risikoen begrenset ved at selskapets forvaltere i hovedsak investerer i selskaper som er notert på børs eller regulerte markedsplasser innen OECD-området, og ved at selskapet gjennomfører løpende screening og ekskludering av selskaper involvert i høyrisikosektorer eller aktiviteter med forhøyet risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Selskapets *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* fastsetter hvordan selskapet arbeider for å identifisere, forebygge, begrense og håndtere slike risikoer.

Selskapets investeringsunivers screenes på daglig basis for å identifisere og ekskludere utstedere som bryter med internasjonale normer og prinsipper som definerer minimumskrav til ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon, herunder FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper om ansvarlig næringsliv. I tillegg ekskluderes selskaper som produserer eller får en viss andel inntekter fra kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, palmeolje, termisk kull, oljesand, pornografi eller pengespill. Dette understøtter hvordan Eika Kapitalforvaltnings produkter bidrar til å fremme sosiale egenskaper knyttet til respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden.



Eika Kapitalforvaltning utøver aktivt eierskap gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å sikre at investeringene er i samsvar med internasjonale prinsipper, norsk lovgivning og selskapets retningslinjer.

#### Identifisert risiko eller negative konsekvenser

Det er identifisert og vurdert risiko knyttet til økt geopolitisk spenning og investeringer med potensiell tilknytning til konfliktområder, samt risiko knyttet til å potensielt investere i selskaper som leverer våpen og våpensystemer som selskapet oppfatter som kontroversielle, eller som er forbudt gjennom internasjonale avtaler.

Slik virksomhet kan bidra til væpnet konflikt og innebære risiko for brudd på menneskerettigheter og humanitærrett. Risikoen er særlig knyttet til konfliktberørte- og høyrisikoområder. I rapporteringsperioden har flere selskaper i Eika Kapitalforvaltnings verdipapirporteføljer blitt gransket dyptgående for potensiell involvering i menneskerettighetsbrudd i konfliktområder.

Det er i rapporteringsperioden ikke identifisert faktiske brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold i selskapets porteføljer.

#### Iverksatte eller planlagte tiltak

I 2025 har Eika Kapitalforvaltning utviklet en egen modell for identifisering og vurdering av selskapers involvering i menneskerettighetsbrudd i konfliktområder. Modellen kombineres med en lands- og sektorspesifikk risikovurdering av porteføljeselskapene. Videre gjennomfører Eika Kapitalforvaltning daglig screening og ekskludering av selskaper som bryter med internasjonale normer og prinsipper innen menneskerettigheter samt produktbaserte ekskluderingskriterier for å avdekke slike forhold. For å forebygge og håndtere risiko knyttet til forsvarsindustrien ekskluderes selskaper som produserer kontroversielle våpen eller vesentlige komponenter til slike våpen.

Dersom det avdekkes risiko for menneskerettighetsbrudd i verdipapirporteføljene følges risikoen opp gjennom aktivt eierskap som blant annet omfatter selskapsdialog og stemmegivning. Dersom det avdekkes vesentlig involvering i slike brudd, vil selskapet ekskluderes fra Eika Kapitalforvaltnings investeringsunivers.

**Ved ønske om ytterligere informasjon, kan selskapet kontaktes på mailadressen**

[aapenhet@eika.no](mailto:aapenhet@eika.no).

**Dato og signatur fra daglig leder og styret**



# List of Signatures

Page 1/1



## Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger EKF 2025.pdf

Name	Method	Signed at
Andersen, Kenneth Jarl	BANKID	2026-06-23 16:18 GMT+02
Groth, Marianne Eikvåg	BANKID	2026-06-18 15:10 GMT+02
Furulund, Kristian Marius	BANKID	2026-06-18 12:05 GMT+02
Nordhagen, Monna Elisabeth	BANKID	2026-06-17 18:47 GMT+02
Berggren, Anders	BANKID	2026-06-17 16:57 GMT+02
Slåtto, Bjørn	BANKID	2026-06-23 15:58 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 7B7F82B22FF741BCA8D5654F5460D6C6