

Hållbarhet – en viktig värdedrivare

Industrivärdens strategi att arbeta långsiktigt för att utveckla och skapa värde i sina innehavsbolag medför ett naturligt fokus på hållbarhet. Uthållig värdetillväxt kan endast skapas i långsiktigt konkurrenskraftiga företag som tar stor hänsyn till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga aspekter. Industrivärden är en ansvarstagande ägare med höga ambitioner att delta i utvecklingen av uthålliga verksamheter. På så sätt kan man bidra till hållbara innehavsbolag vilket gynnar de samhällen där de verkar. Det handlar dels om att minimera hållbarhetsrelaterade risker, dels att tillvarata hållbarhetsrelaterade möjligheter i en snabbföränderlig värld.

Industrivärden ställer tydliga krav på sina innehavsbolag. De ska etablera starka marknadspositioner, goda kassaflöden och finansiell styrka samt en tydlig utvecklingsförmåga. Därigenom skapas en stabil grund för ett väl integrerat hållbarhetsarbete samt innovationer, produkter och tjänster som bidrar till en hållbar utveckling. Genom att investera kapital i operationellt och finansiellt uthålliga företag samt att bidra till innehavsbolagens strategiska hållbarhetsarbete, tar Industrivärden sitt ansvar för en hållbar utveckling.

Särskilt fokus läggs på materiella hållbarhetsrisker och hållbarhetsrelaterade möjligheter, ur ett riskminimerings- och värdeskapandeperspektiv. Industrivärdens övergripande ambition är att vara en påläst och kravställande ägare med ett hållbarhetsperspektiv som bidrar till långsiktigt framgångsrika innehavsbolag och att vara en

långsiktig och hållbar placering med en attraktiv totalavkastning till balanserad risk.

I syfte att materialisera dessa ambitioner genomförs:

- Löpande analys och uppföljning av respektive innehavsbolag i enlighet med Industrivärdens integrerade hållbarhetsanalys.
- Utformning av ägaragendor för respektive innehavsbolag samt utövande av inflytande i enlighet med Industrivärdens affärsmodell.
- Dialoger med prioriterade intressenter i syfte att inhämta synpunkter till stöd för vidareutveckling av Industrivärdens hållbarhetsarbete.

Industrivärden förväntar sig att innehavsbolagen har ett hållbart förhållningssätt i alla delar av sin verksamhet.

Industrivärdens hållbarhetsstrategi, riskhantering och styrning av hållbarhetsarbetet framgår av den detaljerade hållbarhetsinformationen på sidorna 82–90.

Industrivärdens hållbarhetsrapport 2023 utgörs av hållbarhetsintroduktionen på sidorna 16–17, avsnittet Detaljerad hållbarhetsinformation på sidorna 82–90 samt GRI-indexet och TCFD-hänvisningen på sidorna 91–94.

Centrala aktiviteter

- Löpande utveckla Industrivärdens hållbarhetsarbete med bas i en intressentdialog
- Utvärdera innehavsbolagens hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter
- Säkerställa ett väl integrerat hållbarhetsarbete i innehavsbolagen
- Ställa krav och utöva inflytande i innehavsbolagen

Industrivärdens förväntningar

Innehavsbolagen ska:

- Se hållbarhet som en viktig strategisk fråga och bedriva ett framstående hållbarhetsarbete
- Kontinuerligt utveckla sitt hållbarhetsarbete på ett strukturerat sätt med stöd av relevanta riktlinjer och mätbara mål
- Följa, utvärdera och löpande kommunicera utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete

För att kunna genomföra en kvalitativ analys av innehavsbolagens hållbarhetsarbete och utöva inflytande inom hållbarhet, måste Industrivärden ha en djup kunskap om respektive bolags verksamhet och hållbarhetsrelaterade frågor. Hållbarhetsanalysen utgör därför en integrerad del av Industrivärdens grundanalys för respektive innehavsbolag. På så sätt adresseras materiella hållbarhetsaspekter ur ett holistiskt perspektiv, med bas i innehavsbolagens respektive verksamheter, geografier och utvecklingskedan. Det medför att hållbarhetsperspektivet ingår vid bedömningen av innehavsbolagens styrelser och bolagsledning, strategiska frågeställningar samt finansiella utveckling.

De personer som representerar eller har anknytning till Industrivärden, i innehavsbolagens valberedningar och styrelser, ska ha en aktuell och god bild av de åtgärder för värdeskapande som identifierats. Mot denna bakgrund diskuteras och utvärderas Industrivärdens ägaragendor kontinuerligt i Industrivärdens styrelse. Därigenom kan Industrivärden över tid utöva inflytande i strategiska hållbarhetsfrågor.

Industrivärdens intressent- och väsentlighetsanalys visar tydligt att bolagets viktigaste uppgift är att bidra till uthålligt aktieägarvärde i sina innehavsbolag. I detta arbete ska stor vikt läggas vid att säkerställa ett väl integrerat och strukturerat hållbarhetsarbete i innehavsbolagen. Centrala områden är ansvarsfull bolagsstyrning och en hållbar samhällsroll, minimerad negativ klimat- och miljöpåverkan, samt hållbar produktion och innovation. Baserat på dessa fokusområden har relevanta målsättningar etablerats med stöd av FN:s ramverk Agenda 2030 för de globala hållbarhetsmålen. Specifika mål samt måluppfyllelse framgår av den detaljerade hållbarhetsinformationen på sidorna 82–90.

Utveckling av hållbarhetsarbetet 2023

Uppdaterad väsentlighetsanalys

Under 2023 har Industrivärden uppdaterat sin intressentanalys avseende viktiga motparter. Synpunkter har inhämtats på sedvanligt sätt inom ramen för löpande kontakter, samt genom en formaliserad enkät. Med bas i intressentanalysen, Industrivärdens påverkansmöjligheter samt ett materialitetsperspektiv har väsentligheten i Industrivärdens hållbarhetsrelaterade fokusområden bekräftats. Därtill har vikten av hållbarhetsperspektivet i innehavsbolagens värdekedjor uppmärksammats särskilt.

Fortsatt utveckling av Industrivärdens hållbarhetsrapportering

Förberedande arbete har genomförts med anledning av nya regelverk för hållbarhetsrapportering, bland annat EU-direktivet CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

Temaorienterade genomgångar

Industrivärden genomför kontinuerligt genomgångar om centrala påverkansområden såsom elektrifiering och digitalisering med mera. Under 2023 har en genomgång gjorts av innehavsbolagens användande och påverkan av AI.

Fokusområden och övergripande mål

Baserat på Industrivärdens väsentlighetsanalys har hållbarhetsarbetet ett särskilt fokus på följande områden:

Ansvarsfull bolagsstyrning och hållbar samhällsroll



God bolagsstyrning, god affärsetik och anti-korruption



Ökad mångfald



Anständiga arbetsvillkor

Minimera negativ klimat- och miljöpåverkan



Minskad klimatpåverkan

Hållbar produktion



Hållbar produktion



Hållbar innovation

Målen beskrivs ytterligare i den detaljerade hållbarhetsinformationen på sidorna 82–90.

Detaljerad hållbarhetsinformation

Hållbarhetsrapportens utformning

Industrivärden hållbarhetsrapport är integrerad i bolagets verksamhetsberättelse där hållbarhetsperspektivet utgör en del i beskrivningarna av bolagets affärsmodell och verksamhet. Den i årsredovisningslagen stadgade hållbarhetsrapporten avseende kalenderåret 2023 utgörs av avsnitten Hållbart värdeskapande (sidorna 16–17), Detaljerad hållbarhetsinformation (sidorna 82–90) samt GRI-index och TCFD-hänvisning (sidorna 91–94). GRI-indexet har upprättats med bas i Global Reporting Initiative Standards (GRI:s standard).

Hållbarhetsrapporten har granskats av bolagets revisor enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten* och ett yttrande avseende hållbarhetsrapporten har lämnats (sidan 78). Information om vilka delar av Industrivärden verksamhetsberättelse och årsredovisning som ingår i den formella årsredovisningen, vilken lämnats av styrelsen, framgår på sidan 3.

Industrivärden har undertecknat FN:s Global Compact och Industrivärden utvecklingsenkät – Communication on Progress Questionnaire (CoP) – för 2023/2024, publiceras på FN Global Compacts webbplats (under mars/april månad respektive år). Industrivärden åtar sig fortsatt att verka för FN Global Compacts principer under 2024/2025. Industrivärden rapporterar även årliga klimatdata inkl. portföljens koldioxidutsläpp till CDP samt sin klimatexponering (TCFD) i hållbarhetsrapporten. För att möta marknadens önskemål rapporteras även generella hållbarhetsdata till de största hållbarhetsdatabaserna, bland annat S&P Global CSA och Sustainalytics.

Industrivärden uppförandekod och ett SASB-index för 2023 har publicerats på Industrivärden webbplats.

Industrivärden innehavsbolag har upprättat egna hållbarhetsrapporter vilka återfinns på deras respektive webbplatser.

Industrivärden syn på hållbarhet

Industrivärden syn på hållbarhet, samt förväntningar och krav på innehavsbolagen, framgår av hållbarhetsintroduktionen på sidorna 16–17.

Direkt och indirekt hållbarhetsinflytande

Ur ett övergripande perspektiv har Industrivärden störst hållbarhetsinflytande i rollen som aktiv ägare i sina innehavsbolag. Mot denna bakgrund utgör hållbarhetsperspektivet en integrerad del i Industrivärden bolagsanalyser och ägaragendor. Särskild vikt läggs vid att innehavsbolagen har tydlig ägarstyrning och god affärsetik, ett väl integrerat hållbarhetsperspektiv samt erbjuder en attraktiv arbetsplats.

Det är respektive innehavsbolags styrelse och företagsledning som ansvarar för ett framstående och väl integrerat hållbarhetsarbete. I syfte att utvärdera och utöva ägarinflytande inom dessa områden, analyserar Industrivärden hållbarhetsaspekter som styrning och ledarskap, affärskultur, resurseffektivitet och klimatpåverkan samt organisation och mångfald m m. Därigenom har Industrivärden en indirekt hållbarhetspåverkan i sina innehavsbolag.

Vidare har Industrivärden en direkt hållbarhetspåverkan genom det arbete som bedrivs i den egna verksamheten inom börsbolaget AB Industrivärden. Organisationen omfattar cirka 15 medarbetare vid kontoret i Stockholm. Hållbarhetsarbetet omfattar alla relevanta aspekter men fokuserar främst på att vara en ansvarsfull arbetsgivare, arbeta med mångfald och minska sin klimatpåverkan. Givet den aktiva ägarrollen ska Industrivärden vara ett föredöme och arbeta proaktivt med ett tydligt hållbarhetsfokus i den egna verksamheten.

Ytterligare information om det direkta hållbarhetsarbetet i Industrivärden egna verksamhet finns på sidan 90.

Styrning och genomförande

Hållbarhetsstrategi och ägarinflytande

Principerna för hur Industrivärden ska agera som bolag och ansvarsfull ägare framgår av den av styrelsen beslutade uppförandekoden, vilken revideras årligen. Genom det aktiva ägandet verkar Industrivärden för att dessa förhållningssätt ska genomsyra de företag där man är en aktiv ägare. I dessa riktlinjer fastslås bland annat att:

- det övergripande målet är att generera uthålligt aktieägarvärde med hänsyn tagen till verksamhetens intressenter samt dess övergripande ekonomiska, miljö- och klimatomfattade samt sociala påverkan,
- en god affärsetik och tydlig ägarstyrning med ett genuint hållbarhetsperspektiv bidrar till långsiktigt värdeskapande och en hållbar samhällsutveckling,
- arbetsplatsen ska präglas av öppenhet, lyhördhet och ömsesidig respekt,
- bolaget ska ta avstånd från all typ av diskriminering eftersom mångfald i alla former ökar kunskapen, dynamiken och kvaliteten i verksamheten,
- bolaget ska realisera och integrera FN:s Global Compact med dess tio principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, anti-korruption och miljö.

Med bas i en god kunskap om innehavsbolagen och deras omvärld utövar Industrivärden ägarinflytande, främst

genom representation i valberedningar och styrelser samt i en nära dialog med bolagen. Arbetet utgör en integrerad del av Industrivärdens övergripande modell för aktivt ägande. Därigenom säkerställs att Industrivärdens analys, utövande av inflytande och uppföljning är av hög kvalitet. Den specifika hållbarhetsanalysen beskrivs nedan och processen för utövande av aktivt ägande och ägarinflytande beskrivs mer detaljerat på sidorna 11–15.

Organisation och ansvar

Industrivärdens styrelse ansvarar för formulering av bolagets mål och strategi, formerna för utövande av det aktiva ägandet, samt de grundläggande hållbarhetsprinciperna. Hållbarhetsarbetet utvärderas löpande inom ramen för verksamheten i stort. Uppföljning och beslut rörande hållbarhetsarbetet i den egna verksamheten sker årligen vid ett styrelsemöte, samt vid behov. Vd har det övergripande ansvaret för bolagets direkta och indirekta hållbarhetsarbete samt för att integrera hållbarhetsaspekten i analys- och ägarprocesserna. Hållbarhetschefen ansvarar för Industrivärdens direkta hållbarhetsarbete, extern kommunikation i hållbarhetsfrågor samt intern samverkan i vissa hållbarhetsfrågor inom ramen för det aktiva ägandet. Teamansvariga ansvarar för den integrerade hållbarhetsanalysen i respektive innehavsbolag.

Hållbarhetsanalys

För att kunna genomföra en kvalitativ analys av innehavsbolagens hållbarhetsarbete och utöva inflytande, måste Industrivärden ha en djup kunskap om respektive bolags verksamhet och hållbarhetsrelaterade frågor. Hållbarhetsanalysen utgör därför en integrerad del av respektive innehavsbolags bolagsanalys. På så sätt adresseras materiella hållbarhetsaspekter ur ett holistiskt perspektiv, med bas i innehavsbolagens respektive verksamheter, geografier och utvecklingsskeden. Det medför att hållbarhetsperspektivet ingår vid bedömningen av innehavsbolagens styrelser och bolagsledning, strategiska frågeställningar samt finansiella utveckling. Hållbarhetsanalysen utgör även en mer grundlig utvärdering av hållbarhetsfrågor och omfattar innehavsbolagens organisation, struktur, riskhantering, utnyttjande av värdeskapande möjligheter samt kommunikation.

Analysen är materialitetsorienterad och rangordnar de frågeställningar som Industrivärden avser att utreda vidare samt frågor i vilka man vill utöva inflytande. Viktiga bedömningsområden är bland annat bolagsstyrning, klimat- och miljöpåverkan, sociala förhållanden, anti-korruption samt förebyggande av brott mot mänskliga rättigheter. Innehavsbolagen ska ha de styrelser, det ledarskap, den organisation och de resurser som krävs för att integrera hållbart företagande och därmed långsiktigt värdeskapande i sina affärsmodeller, processer och erbjudanden.

Den genomlysning av för bolaget väsentliga hållbarhetsfrågor (sustainability due-diligence) som åligger alla börsbolag, utgör således en integrerad del i Industrivärdens löpande hållbarhetsanalys.

Huvudfokus i analysen ligger på hållbarhetsrelaterade risker och värdeskapandemöjligheter. I detta avseende är Industrivärdens djupgående och holistiska kunskap om innehavsbolagens verksamheter, produkter och omvärld av stort värde för analysens kvalitet. Detta är av särskild vikt vid bedömningen av hållbarhetsrelaterade värdeskapandemöjligheter. Analysen görs med ett dubbelt materialitetsperspektiv och ser till såväl innehavsbolagens externa hållbarhetspåverkan som hur de själva påverkas ur ett hållbarhetsperspektiv – finansiellt och operativt. I det fall Industrivärden identifierar strategiska förhållanden, risker eller värdeskapandemöjligheter där man vill utöva inflytande så definieras dessa i Industrivärdens ägaragenda, vilken utgör grunden för Industrivärdens arbete. Ägaragendorna revideras med viss periodicitet och fastställs av Industrivärdens företagsledning.

Industrivärden utövar inflytande genom representation i innehavsbolagens valberedningar och styrelser. De personer som representerar eller har anknytning till Industrivärden, ska ha en aktuell och god bild av de åtgärder för värdeskapande som identifierats i respektive innehavsbolag. Mot denna bakgrund presenteras och utvärderas Industrivärdens ägaragendor kontinuerligt i Industrivärdens styrelse. Därigenom kan Industrivärden över tid utöva inflytande i strategiska hållbarhetsfrågor.

Riskhantering

Industrivärdens materiella hållbarhetsrisker och värdeskapandemöjligheter finns i innehavsbolagen vilka ansvarar för att hantera dessa inom ramen för sina respektive verksamheter. Industrivärdens riskanalys syftar till att identifiera förhållanden som avviker från bolagets uppfattning om ett optimalt förhållningssätt i respektive innehavsbolag. Analysen omfattar materiella hållbarhetsrisker i respektive bolag med bas i Industrivärdens prioriterade fokusområden. Ett exempel är klimatrelaterade finansiella risker där analysen omfattar såväl omställningsrisker som fysiska risker (effekter av ett förändrat klimat) ur olika scenarios och tidsperspektiv. Innehavsbolagens sammantagna hållbarhetsrisker utgör en del av Industrivärdens aktiekursrisk, vilken beskrivs på sidan 72.

Det övergripande utfallet av Industrivärdens riskanalys för prioriterade områden framgår nedan. Vid behov utövar Industrivärden ägarinflytande och således bidrar det aktiva ägandet till att långsiktigt minska risknivån och öka värdeskapandet.

Riktlinjer och regelverk

Industrivärdens hållbarhetsstrategi lägger grunden för bolagets hållbarhetsarbete i såväl bolaget som inom ramen för det aktiva ägandet. Hållbarhetsstrategin, vilken beskrivs ovan, definieras i Industrivärdens uppförandekod. Därutöver finns ett antal interna riktlinjer och regelverk vilka omfattar Industrivärdens cirka 15 anställda. Samtliga riktlinjer och regelverk uppdateras med viss periodicitet och Industrivärdens personal utbildas löpande i regulatoriska frågor. Se tabellen på sidan 84.

Hantering av misstanke om brott mot uppförandekoden
Industrivärden har en, i uppförandekoden fastslagen, rutin för hantering av eventuella misstankar om brott mot uppförandekoden.

Samarbeten och ramverk

Samarbete är en förutsättning för att möta hållbarhetsutmaningarna. Industrivärden har därför undertecknat FN:s Global Compact och har sedan 2015 arbetat för att realisera dess tio principer. Bolaget bedriver löpande olika typer av samverkan på hållbarhetsområdet.

I sitt hållbarhetsarbete utgår Industrivärden även från globala initiativ såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag, de åtta grundläggande ILO-konventionerna och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Genererat ekonomiskt värde

En god ekonomisk resultatutveckling och finansiell styrka är nödvändiga förutsättningar för att Industrivärden ska kunna skapa långsiktigt värde för sina aktieägare och stödja innehavsbolagen över tid. På så sätt kan Industrivärden bidra till en god utveckling av innehavsbolagens bolagsstyrning samt sociala och miljömässiga utveckling. Industrivärdens finansiella utveckling och substansvärdeutveckling framgår av sidorna 50–72. Industrivärdenaktiens utveckling samt lämnad utdelning framgår av sidorna 42–44.

Väsentlighetsanalys

Industrivärdens hållbarhetsrelaterade fokusområden har identifierats och konkretiserats med bas i en väsentlighetsanalys. Analysen utgår från Industrivärdens intressentdialoger, dess möjligheter till inflytande genom sin ägarroll samt ett materialitetsperspektiv.

Intressentdialoger

I egenskap av ägarbolag har Industrivärden en finansiell, social och miljömässig påverkan på sin omvärld och olika intressentgrupper. Industrivärden för därför en löpande dialog med sina intressenter, vilket ökar kunskapen om viktiga omvärldsförändringar samt belyser prioriterade frågor för bolagets intressenter.

Intressentdialogerna är en integrerad del av de löpande kontakterna med bolagets intressenter. Det sker genom regelbundna samtal och möten, årsredovisning, delårsrapportering, årsstämma, utvecklingssamtal med medarbetare samt medlemskap m m. Viktiga intressenter är aktieägare, medarbetare, andra marknadsaktörer, aktieanalytiker, representanter för innehavsbolagen, samarbetspartners och ickestatliga intressentorganisationer. Utöver den kontinuerliga intressentdialogen genomfördes under 2023 en formaliserad dialog med ett urval relevanta intressenter. Väsentlighetsanalysen förändrades inte i någon materiell utsträckning. Förtydliganden har dock gjorts med avseende på vikten av hållbarhetsrelaterade möjligheter i innehavsbolagen samt vikten av hållbarhetsdimensionen i innehavsbolagens värdekedjor.

Väsentliga frågor

Med bas i respektive intressentgrupps prioriteringar och Industrivärdens inflytande har följande identifierats.

- *Attraktiv avkastning till balanserad risk*
Genom att äga kvalitetsbolag med beprövade affärsmodeller, där Industrivärden bidrar med ett engagerat ägarskap, ökar möjligheterna till långsiktigt värdeskapande samtidigt som risken minskar. Det är således viktigt att innehavsbolagen har god förmåga att

Centrala riktlinjer och regelverk

Policyområde	Typ	Omfattning	Beslut
Affärsetik och anti-korruption	Uppförandekod	Publik	Styrelse
Arbetsvillkor – generellt	Uppförandekod	Publik	Styrelse
Arbetsvillkor – moderbolaget	Personalpolicy	Intern	Vd
Mänskliga rättigheter	Uppförandekod	Publik	Styrelse
Mångfald/icke diskriminering – generellt	Uppförandekod	Publik	Styrelse
Mångfald/icke diskriminering, säkerhet m m – moderbolaget	Personalpolicy	Intern	Vd
Miljö och klimat – generellt	Uppförandekod	Publik	Styrelse
Miljö och klimat – moderbolaget	Miljö- och klimatpolicy	Intern	Vd
Informationsteknologi och cybersäkerhet	IT-policy	Intern	Vd
Insiderfrågor	Insiderpolicy	Intern	Styrelse / Vd
Riskhantering	Riskpolicy	Intern	Vd
Informationsgivning och sekretess	Informationspolicy	Intern	Styrelse / Vd
Integritetsskydd	Personuppgiftspolicy	Intern/publik	Vd
Rapportering av regelöverträdelser	Uppförandekod	Publik	Styrelse

minimera risker och tillvarata värdeskapandemöjligheter inom ramen för, såväl sin egen hållbarhetspåverkan, som externa hållbarhetsfaktorer.

- **Ägarinflytande för att driva på integreringen av hållbarhet i innehavsbolagen**
Industrivärdens möjligheter att utöva aktivt ägande kräver såväl formellt som förtroendebaserat inflytande i innehavsbolagen. Det är därför av stor vikt att Industrivärden har såväl finansiella möjligheter som förtroendekapital att bibehålla inflytande.
- **God bolagsstyrning och affärsetik**
Såväl Industrivärdens som innehavsbolagens bolagsstyrning och affärsetik är av stor betydelse för hållbart värdeskapande. I egenskap av betydande ägare har Industrivärden stora möjligheter att påverka bolagsstyrningen. Innehavsbolagen ska själva integrera en god affärsetik i alla delar av sin verksamhet, vilket är avgörande för deras förtroende hos sina intressenter och ett långsiktigt värdeskapande.
- **Ökad mångfald**
Innehavsbolagen ska själva verka för en god mångfald ur ett dubbelt materialitetsperspektiv. Att tillvarata olika perspektiv är viktigt för såväl innehavsbolagens långsiktiga värdeskapande som för en hållbar samhällsutveckling.
- **Minskad klimat- och miljöpåverkan**
Innehavsbolagen ska själva verka för en minskad klimat- och miljöpåverkan ur ett dubbelt materialitetsperspektiv. Minskad påverkan medför värdeskapandemöjligheter samtidigt som en låg omställningshastighet kan medföra såväl direkta som indirekta risker och kostnader.
- **Ansvarsfull arbetsgivare**
Innehavsbolagen ska själva vara en ansvarsfull arbetsgivare ur ett dubbelt materialitetsperspektiv. Att attrahera och behålla relevant kompetens är avgörande för att kunna generera ett uthålligt värdeskapande i innehavsbolagen.

Intressenternas prioriteringar kan skilja sig något åt mellan olika grupper. Det råder dock en stor samstämmighet om att Industrivärdens viktigaste uppgift är att bidra till uthålligt aktieägarvärde i sina innehavsbolag. Givet Industrivärdens affärsmodell bör särskild vikt läggas vid att säkerställa ett väl integrerat och strukturerat hållbarhetsarbete i innehavsbolagen. Detsamma gäller mer ägarrelaterade frågor såsom bolagsstyrning och mångfald, samt den globalt angelägna frågan om klimat. Överlag kan noteras att mer strategiskt orienterade hållbarhetsfrågor ges en högre prioritet än mer operativt orienterade frågor.

Fokusområden

Industrivärden ska vara en engagerad och ansvarsfull ägare som bidrar till välstyrda bolag för en hållbar samhällsutveckling. Därigenom kan man erbjuda långsiktigt attraktiv avkastning till balanserad risk. Industrivärdens innehavsbolag är verksamma i olika branscher och geografier

varför de väsentliga hållbarhetsfrågorna skiljer sig åt från bolag till bolag. Ur ett materialitetsperspektiv kan man dock urskilja vissa mer generellt relevanta frågeställningar. Givet Industrivärdens affärsmodell har man dessutom störst påverkansmöjlighet i bolagsstyrningsrelaterade frågeställningar.

Väsentlighetsanalysen visar att några hållbarhetsområden bedöms som särskilt viktiga inom vilka Industrivärden valt att aktivt driva sin ägarroll. Dessa fokusområden är:

1. **Ansvarsfull bolagsstyrning och en hållbar samhällsroll**
God bolagsstyrning inklusive god affärsetik och anti-korruption samt mångfald och goda arbetsvillkor.
2. **Minimerad negativ klimat- och miljöpåverkan**
Minskad påverkan på vår omgivande miljö.
3. **Hållbar produktion och innovation**
Utveckling och innovation av hållbara produkter och tjänster samt hållbar produktion med ökad resurseffektivitet.

Baserat på dessa fokusområden har relevanta målsättningar etablerats med stöd av FN:s ramverk Agenda 2030 för de globala hållbarhetsmålen (SDG, Sustainable Development Goals). Ur ett påverkansperspektiv avser mål 5, 8, 9, 12, 13 och 16 Industrivärdens innehavsbolag inom ramen för det aktiva ägandet. Mål 5 och 13 avser även bolagets egen verksamhet.




Industrivärdens innehavsbolag – målsättningar och utfall

Ur ett övergripande perspektiv är det Industrivärdens förväntan att innehavsbolagen:

- ser hållbarhet som en viktig strategisk fråga och bedriver ett framstående hållbarhetsarbete inom sin bransch, där hållbarhetsaspekter är integrerade i affärsmodeller, affärskulturer, strategier, processer, värdekedjor och produkterbjudanden,
- på ett strukturerat sätt kontinuerligt utvecklar och stärker sitt hållbarhetsarbete med stöd av relevanta riktlinjer och mätbara mål,
- följer, utvärderar och löpande kommunicerar utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete samt förmedlar på vilket sätt man bidrar till en långsiktigt uthållig utveckling i de samhällen där man verkar.

I syfte att som ägare driva utvecklingen inom Industrivärdens hållbarhetsrelaterade fokusområden har ett antal mål formulerats. Uppställda mål kan vara kvalitativa eller kvantitativa. Uppföljning sker med relevanta mått eller indikatorer.

1. Ansvarsfull bolagsstyrning och en hållbar samhällsroll

	Industrivärdens målsättning	Utfall	Övergripande riskanalys
 God bolagsstyrning inkl god affärsetik och anti-korruption	Innehavsbolagen ska bidra till inkluderande och hållbara samhällen, genom att inom ramen för sin verksamhet, säkerställa en god bolagsstyrning inkl ett etiskt agerande och ett målinriktat anti-korruptionsarbete. De ska likaså främja en uthållig samhällsutveckling och mänskliga rättigheter.	<ul style="list-style-type: none"> • 100 % av innehavsbolagen har en anti-korruptionspolicy • 100 % av innehavsbolagen har en uppförandekod samt visseblåsarfunktion • 100 % av innehavsbolagen utbildar sina anställda i företagets uppförandekod 	Innehavsbolagen bidrar till inkluderande och fredliga samhällen genom att på ett strukturerat sätt främja en långsiktig hållbar samhällsutveckling. Samtliga bolag har uppförandekoder för medarbetare och leverantörer som möjliggör rapportering och uppföljning av missförhållanden samt preventiv utbildning i syfte att säkerställa en god affärsetik och anti-korruption.
 Ökad mångfald	Alla innehavsbolagen ska, med bas i specifika kompetensbehov, bedriva ett aktivt och målinriktat arbete för mångfald och jämställdhet i bolagets alla delar. Målet är att det underrepresenterade könet ska utgöra minst 40 % i innehavsbolagens styrelser 2030 ur ett portföljperspektiv.	<ul style="list-style-type: none"> • I innehavsbolagens styrelser utgör det underrepresenterade könet 39 % • 100 % av innehavsbolagen har principer mot diskriminering i uppförandekod eller policyer 	Samtliga innehavsbolag lägger stor vikt vid mångfald och jämställdhet eftersom detta stärker verksamheten och arbetar kontinuerligt med att vara en inkluderande arbetsgivare med lika möjligheter för alla medarbetare. Innehavsbolagen har bland annat fastslagit anti-diskriminering i interna riktlinjer.
 Anständiga arbetsvillkor	Hållbar ekonomisk tillväxt är en förutsättning för att kunna utveckla ansvarstagande företag som genererar värde över tid. Mot denna bakgrund ska innehavsbolagen bedriva sin verksamhet med fokus på ett långsiktigt perspektiv, god affärsetik och garantera en säker arbetsplats för alla anställda.	<ul style="list-style-type: none"> • 100 % av innehavsbolagen har skrivit under FN:s Global Compact för bl a anständiga och utvecklande arbetsvillkor • 88 % av innehavsbolagen redovisar olycksfallsfrekvens. 83 % av de sex bolag som redovisat detta under de fem senaste åren (december 2018 – december 2023) har minskat olycksfallsfrekvensen 	Samtliga innehavsbolag genererar ett uthålligt värdeskapande och har bidragit till en ekonomisk tillväxt över tid. Bolagen följer internationella konventioner om mänskliga rättigheter och arbetsvillkor samt bedriver ett ambitiöst förebyggande arbete med att säkerställa en trygg arbetsmiljö. Alla innehavsbolag arbetar förebyggande för att minimera antalet olyckor.

2. Minimerad negativ klimat- och miljöpåverkan

Hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter

Långsiktigt värdeskapande förutsätter en minskad klimatpåverkan samt ett framgångsrikt nyttjande av klimatrelaterade möjligheter. Industrivärdens största klimatrisk utgörs av aktieportföljens sammantagna klimatrisk baserat på ägarandelarna i innehavsbolagen, vilket beskrivs nedan. Industrivärdens klimatarbete i den egna verksamheten beskrivs vidare på sidan 90.

Genom det aktiva ägandet följer Industrivärden respektive innehavsbolags inventering, analys och åtgärder med avseende på minskade koldioxidutsläpp och klimatrelaterade möjligheter. Innehavsbolagen är verksamma i olika branscher och geografier varför klimatriskerna skiljer sig åt. Industrivärdens respektive hållbarhetsanalys bygger därför på innehavsbolagens klimatscenarioanalyser, intern och extern expertkunskap samt av bolagen genomförda åtgärder.

Industrivärdens styrning, strategi och hantering avseende klimatrisker sker i linje med den modell för hållbarhetsfrågor som beskrivs i Industrivärdens hållbarhetsredovisning. Inflytande utövas i enlighet med Industrivärdens ägarmodell.

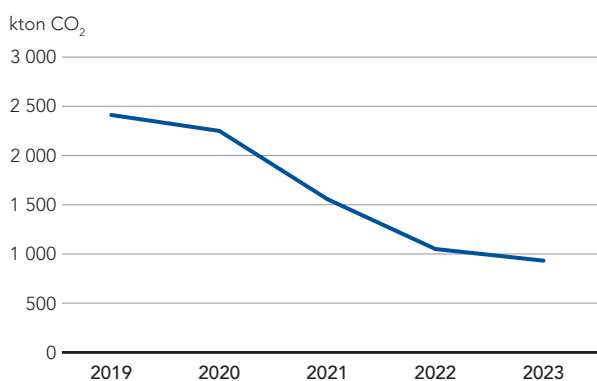
I syfte att illustrera portföljens sammantagna klimatrisk i form av dels klimatpåverkan, dels klimatexponering ur ett dubbelt materialitetsperspektiv; återges konsoliderade portföljutsläpp och en översikt av portföljens klimatexponering.

Portföljens koldioxidutsläpp

Den största delen av Industrivärdens utsläpp består av indirekta koldioxidutsläpp inom ramen för ägandet i innehavsbolagen (Industrivärdens scope 3). Utsläpp av växthusgaser (CO₂e) från aktieportföljen och den egna verksamheten har redovisats sedan 2010, då Industrivärden även började rapportera sitt klimatavtryck till CDP (cdp.net).

Diagrammet nedan visar portföljens årliga utsläpp över en femårsperiod. Data har hämtats från innehavsbolagens egna redovisningar rörande utsläpp av växthusgaser (GHG Protocol, marknadsbaserad metod) beräknat på ägarandel (equity share approach). Utvecklingen illustrerar dels innehavsbolagens målinriktade arbete med att kontinuerligt reducera sina CO₂e-emissioner, dels Industrivärden avyttring 2020–2021 av innehavet i stålbolaget SSAB. Ytterligare information om portföljens sammansättning samt ägarandelar återfinns på sidorna 20–21.

Portföljutsläpp (Scope 1 och 2)



Utsläpp 2023 avser data per 2022 för Volvo och Handelsbanken.

Portföljens klimatexponering

Den största delen av Industrivärden's klimatriskexponering finns inom ramen för ägandet i innehavsbolagen. Som underlag för Industrivärden's analys av innehavsbolagens identifiering och hantering av klimatrisker används bl a deras klimatscenarioanalyser och TCFD-rapportering. Givet att innehavsbolagen är verksamma inom skiftande verksamhetsområden så skiljer sig deras analyser åt, men ur ett portföljperspektiv kan några mer genomgående risker och möjligheter urskiljas enligt nedan. Sammanställningen nedan visar innehavsbolagens redovisade klimatrelaterade risker i termer av fysiska risker och övergångsrisker som kan få påverkan på bolagens verksamhet, på kort, medellång och lång sikt. Klimatrelaterade möjligheter avser innehavsbolagens identifierade förmåga att skapa mervärden som bidrar till tillväxt, utsläppsminskningar och samhällsnytta.

Fysiska risker

- Störningar orsakade av extrema väderhändelser – påverkan i leverantörskedjor, på transporter, egen produktion och fastighetsbestånd (akut risk).
- Varaktiga förändringar i klimat och miljö – ökade medeltemperaturer, höjning av havsnivån och förändrade nederbördsmonster – ökade kostnader för klimat-anpassning, påverkan på tillgångars värde (kronisk risk).
- Brist/utarmning av kritiska råmaterial (kronisk risk).


Omställningsrisker

- Ökande kostnader till följd av införande av koldioxid-regleringar och skatter (policy och regulatorisk risk).
- Ökade kostnader för rapportering och regelefterlevnad (policy och regulatorisk risk).
- Begränsningar i företags verksamhet p g a regleringar i äganderätt/brukande (policy & regulatorisk risk).
- Långsamma och/eller oförutsägbara tillståndsprocesser (policy och regulatorisk risk).
- Oförmåga att utveckla de produkter, lösningar och erbjudanden som behövs för övergången till en lågutsläppsekonomi – anpassning och begränsning av påverkan (teknologisk risk).
- Tillgång och prissättning på förnybar energi, råvaror, vatten och transporter (marknadsrisk).
- Förändrade preferenser och beteenden hos kunder (marknadsrisk).
- Oförmåga att leva upp till krav och förväntningar från företagens intressenter (ryktesrisk).

Möjligheter

- Innovation och teknisk utveckling för produkter, tjänster och erbjudanden som stödjer övergången till en lågutsläppsekonomi.
- Nya affärsmodeller och starkt hållbarhetsarbete ger konkurrensfördelar, kundnöjdhet och investeringskapital.
- Produkter som stödjer utsläppsreduktion hos kunder och partners.
- Globala verksamheter minskar geografiska risker.
- Längre odlingsssäsonger ger snabbare/ökad tillväxt.
- Egen produktion av förnybar energi lönsam.
- Samarbeten och partnerskap med forskning, bransch-organisationer och lokalsamhällen.

Industrivärden har rapporterat klimatrelaterad information till CDP sedan 2010. TCFD:s rekommendationer är idag integrerade i CDP:s frågeformulär för klimatförändringar. Sedan 2020 har Industrivärden implementerat relevanta delar av TCFD:s rekommendationer avseende den egna verksamheten. Se TCFD-hänvisningen på sidan 94.

	Industrivärdens målsättning	Utfall	Övergripande riskanalys
 Minskad klimatpåverkan	<p>Innehavsbolagen ska minimera sina koldioxidutsläpp och sin miljöpåverkan i sin egen produktion och värdekedja. Stort fokus ska läggas vid god resurseffektivitet.</p> <p>Målet är att portföljens innehavsbolag ska ha vetenskapligt baserade mål för reduktion av sina koldioxidutsläpp (scope 1–2). De ska dessutom ha tydliga mål för att minska utsläppen från sina värdekedjor (scope 3).</p> <p>Med vetenskapligt baserade klimatmål avses mål satta på vetenskaplig grund, med erkända metoder såsom t ex Science Based Targets initiative, Carbon Law (Exponential Roadmap) eller liknande, med syftet att bidra till uppfyllandet av Parisavtalet.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 88 % av innehavsbolagen har anslutit sig till Science Based Targets initiative och 63 % har fått sina mål godkända. Dessa mål uppfyller reduceringsmålen inom ramen för Parisavtalet • 88 % av innehavsbolagen har tydliga mål för att reducera de indirekta koldioxidutsläppen i sina värdekedjor (scope 3) <p>Nedan presenteras en sammanfattande bild av ambitioner, mål och utfall avseende innehavsbolagens klimatarbete.</p> <p>Samtliga innehavsbolag har målsättningar som syftar till att uppnå Parisavtalet men de har gjort olika vägval för att nå de uppsatta målen. Net-Zero standarden, enligt Science Based Targets initiative (SBTi), innebär att företag åtar sig att nå 90–95 procent absolut reduktion senast år 2050. Åtaganden utan verifiering av SBTi förekommer. Ytterligare information om innehavsbolagens målsättningar och måluppfyllelse återfinns i respektive bolags års- och hållbarhetsredovisningar.</p>	<p>Flera av innehavsbolagen verkar i utsläppsintensiva branscher eller har genom sina produkter och tjänster en stor påverkan på miljön. Bolagen behöver därför minska sin miljö- och klimatpåverkan samt tillvarata miljö- och klimatrelaterade möjligheter för långsiktigt värdeskapande. Innehavsbolagen har uttalade ambitioner om att minska sina klimatavtryck och har satt tydliga mål för att minska sina klimatpåverkande utsläpp.</p>

Vetenskapligt baserade klimatmål – status

Innehavsbolag	Validerade mål (Science Based Targets initiative)	Nivå	Utsläppsmål för Scope 1 & 2	Total reduktion scope 1 & 2 (fr o m basår)	Utsläppsmål för Scope 3 finns	Net Zero-åtagande
Volvo	✓	1.5°C	Minskning med 50 % till 2030 Basår: 2019	-13 %***	X	X
Sandvik	✓	1.5°C	Minskning med 50 % till 2030 Basår: 2019	-19 %	X	X**
Handelsbanken	✓	1.5°C	Under utveckling	—	—	X
Essity	✓	Väl under 2 grader	Minskning med 35 % till 2030 Basår: 2016	-26 %	X	X
SCA	—*	—	Minskning med 50 % för Scope 1, 2 och 3 totalt till 2030 Basår: 2019	-14 %	X	—
Skanska	✓	1.5°C	Minskning med 70 % till 2030 Basår: 2015	-55 %	X	X
Ericsson	✓	1.5°C	Minskning med 50 % för Scope 1, 2 och 3 totalt till 2030 Basår: 2020	-39 %	X	X**
Alleima	✓	1.5°C	Minskning med mer än 50 % till 2030 Basår: 2019	-34 %	X	X

✓ Godkänt ✓ Ansluten

* Vetenskapligt baserade klimatmål, men ej validerade av tredje part.

** Bolagets åtagande har verifierats av SBTi.

*** Avser 2022 eftersom uppgifter per 2023 ännu inte rapporterats.

3. Hållbar produktion och innovation

	Industrivärldens målsättning	Utfall och illustrativa exempel	Övergripande riskanalys
 Hållbar produktion	<p>Innehavsbolagen ska erbjuda långsiktigt hållbara produkter och tjänster som bidrar till en hållbar produktion och konsumtion. De ska ha ambitiösa mål och ligga i framkant inom resurseffektivitet och cirkulära affärsmodeller.</p>	<p>Sandvik köper tillbaka uttjänta verktyg från sina kunder och återvinner dem för att tillverka nya verktyg. Man tar även hand om verktyg som måste hanteras under särskilda förhållanden. Hårdmetaller för skärande bearbetning produceras av metallpulver. Det nya metallpulvret Bergla, tillverkas av 100 procent återvunnen volfram vilket resulterar i 90 procent lägre CO₂-utsläpp jämfört med om man använder nytt material.</p> <p>Under 2023 invigde Essity världens första produktionslinje för mjukpapper av återvunnen råvara i Hondouville, Frankrike. Råvaran består av använda mat- och mjölkförpackningar. Anläggningen återvinner 25 000 ton om året vilket motsvarar 60 procent av alla sorterade och återvunna mat- och mjölkkartonger i Frankrike. Utöver ökad återvinningskapacitet möjliggör processen dessutom återvinning av nästan allt material i förpackningen, inklusive plast och aluminium.</p> <p>Ericssons 5G-portfölj är idag 10 gånger effektivare än 4G, för samma mängd överförd data. Detsamma gäller för energieffektiviteten, där bolagets tredje och fjärde generations Massive MIMO 5G-radioenheter är 10 gånger mer energieffektiva jämfört med 4G-radioenheter. Dessa innovativa effektiviseringssteg har uppnåtts genom att till exempel använda högeffektiva effektförstärkare för radioenheterna och genom förbättringar i Ericssons unika kretsdesignlösning som gör det möjligt att skapa mindre och lättare radioenheter som förbrukar mindre energi.</p>	<p>Innehavsbolagen strävar aktivt efter att erbjuda hållbara produkter och att bidra till utveckling av cirkulära lösningar. De arbetar aktivt för att öka resurseffektiviteten i produktion och verksamhet, bland annat gällande avfall och energiförbrukning. Innehavsbolagen har höga ambitioner om att vara resurseffektiva med hållbarhet som en konkurrensfördel.</p>
 Hållbar innovation	<p>Industrivärldens innehavsbolag ska ha höga ambitioner att bedriva en hållbar verksamhet där man ökar sin konkurrenskraft genom att utveckla hållbara innovationer i framkant inom sin bransch.</p>	<p>Volvoconcernens globala arena för innovation och samarbete – CampX – startades 2019 och finns på bolagets forsknings- och utvecklingsenheter i Sverige, Indien, Frankrike och USA. Det är en strategisk motor för att påskynda teknik- och affärsinnovation genom partnerskap med innovativa startups. Företagen driver projekt tillsammans med Volvos expertteam inom teknik, juridik, immateriella rättigheter och inköp. Genom att använda en efterfrågestyrd innovationstrategi minskar den tid som krävs för produkt- och strategiutveckling avsevärt. Mer än 50 startups med fokus på elektromobilitet, självkörande fordon och digitala lösningar har utvecklat sina idéer på CampX. Från och med 2023 ingår även området fintech i satsningen, för att ge kunderna ytterligare möjligheter att påskynda övergången till hållbara transportlösningar</p> <p>Skanskas verksamhet i Norge deltar i konceptet "Powerhouse", som tillsammans med bl a arkitekter, konsulter, miljöorganisation och fastighetsbolag, fokuserar på grön innovation – byggnader som producerar mer energi än de förbrukar. Ett Powerhouse designas och byggs för att minimera koldioxidutsläpp under hela livscykeln. Fastigheten ska också producera mer förnybar energi än den förbrukar vid drift, till exempel genom fastighetsanpassade solceller eller värmepumpsteknik. På så sätt blir hyresgästerna en del av netto noll-omställningen. Genom Powerhouse-konceptet har Skanska utvecklat ett arbetssätt för plusenergihus som skalats till flera projekt.</p> <p>Alleima har utvecklat en ny legering, kompressorventilstålet Freeflex, som tål tuffare driftförhållanden, har högre energieffektivitet och möjliggör en drastisk minskning av världens koldioxidutsläpp från luftkonditioneringsapparater. Freeflex är ett härdat och martensitiskt rostfritt ventilstål för kompressorer, legerat med koppar som ger en extremt hög hållfasthet vid påfrestningar från böjningar och slag samt stor slitstyrka. Kompressorer används ofta i vitvaror, hushållsapparater samt olika industrikomponenter, och det innovativa stålet minskar även materialåtgången.</p>	<p>För att hantera framtida hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter behöver företagen löpande stärka och integrera hållbarhetsperspektivet i sina verksamheter. Innehavsbolagen har en lång tradition av att aktivt främja hållbar industrialisering och innovation, och är väl rustade för att klara omställningen till mer hållbara förhållningssätt. De bidrar på olika sätt med innovationer för en hållbar industri och har ledande positioner i omställningen inom sina respektive branscher.</p>



Industrivärdens egna verksamhet – målsättningar och utfall

Industrivärden ska vara en arbetsplats där medarbetarna trivs, mår bra och kan utvecklas. Därför utvärderas kontinuerligt såväl prestationer som utvecklingsmöjligheter samt en kontinuerlig dialog i frågor som rör arbetsplatsen, samarbetsformer och individuell utveckling. Industrivärden anser att en jämställd och diversifierad arbetsplats uppnår bättre resultat.

Industrivärden har en ambition att reducera den egna klimatpåverkan över tid. Utsläppen kommer huvudsakligen

från el- och fjärrvärmekonsumtionen i bolagets kontorsfastighet samt från tjänsteresor. För att minska utsläppen av växthusgaser köps miljömärkt el från vind- och vattenkraft och för återstående utsläpp sker klimatkompensation. För att kunna följa upp och jämföra bolagets påverkan klimatrapporterar Industrivärden inom ramen för CDP. Sedan 2019 tillämpar Industrivärden TCFD:s rekommendationer. Se vidare GRI-index och TCFD-hänvisning på sidorna 91–94.

Industrivärden har följande hållbarhetsmål för den egna verksamheten.

	Industrivärdens målsättning	Utfall	Övergripande riskanalys
 Ökad mångfald på en bra arbetsplats	Industrivärden ska vara en attraktiv arbetsgivare med kompetensutveckling, öppenhet och mångfald i fokus samt attrahera, rekrytera och behålla kompetenta medarbetare. Målet är att bibehålla en fördelning mot det underrepresenterade könet om minst 40 % i Industrivärdens styrelse och ledningsgrupp.	<ul style="list-style-type: none"> • I Industrivärdens styrelse utgör det underrepresenterade könet 37 % och i ledningsgruppen 50 % • Kontinuerligt utvecklade processer för breddad kompetens och mångfald • Vidareutbildning av samtliga anställda i hållbarhetsstrategi, uppförandekod, anti-korruption och policydokument avseende miljö, klimat och mångfald • Löpande medarbetarsamtal med särskilt fokus på arbetsmiljö och kompetensutveckling • Kontinuerlig utvärdering av utvecklingsmöjligheter för samtliga medarbetare 	Industrivärden erbjuder en arbetsplats där medarbetarna trivs, mår bra och kan utvecklas. I syfte att löpande förbättra verksamheten förs en kontinuerlig dialog med medarbetarna i frågor som rör arbetsplatsen, samarbetsformer och individuell utveckling.
 Minskad klimatpåverkan	Målet är att minska koldioxidutsläppen från Industrivärdens scope 1, 2 och 3 (exkl. portfölj-utsläpp) med 50 % per 2030 jämfört med 2017. Målet är i linje med Parisavtalets väl-under-2-graders ambition.	<ul style="list-style-type: none"> • Sedan 2017 har Industrivärdens klimatutsläpp minskat med 43 % • Mätning och uppföljning av Industrivärdens miljö- och klimatpåverkan i scope 1–3 • Rapportera Industrivärdens klimatpåverkan till CDP och klimatkompensera bolagets påverkan 	Industrivärden arbetar aktivt med att minimera den egna negativa klimat- och miljöpåverkan samt klimatkompenserar för alla faktiska utsläpp av växthusgaser.

Rapportering enligt EU:s taxonomi

EU:s taxonomiförordning syftar till att hjälpa investerare och företag att identifiera och jämföra investeringar som bidrar till en hållbar utveckling.

Industrivärden omfattas inte av taxonomiförordningen.

Industrivärdens innehavsbolag omfattas av taxonomin och deras taxonomiredovisning framgår av respektive innehavsbolags hållbarhetsrapport för 2023.

Utveckling av hållbarhetsarbetet 2023

Utvecklingen av Industrivärdens hållbarhetsarbete under 2023 framgår av hållbarhetsintroduktionen på sidan 17.

GRI-index och TCFD-hänvisning

Industrivärdens hållbarhetsrapport följer den senaste versionen av GRI (Global Reporting Initiative) enligt GRI Universal Standards 2021 med sektortillägg för aktörer inom finansbranschen. Detta är Industrivärdens sjätte hållbarhetsrapport enligt GRI-ramverket och den är upprättad utifrån GRI:s principer avseende innehåll och kvalitet. Rapporten avser Industrivärdens egen verksamhet under 2023 (1 januari – 31 december 2023). Ambitionen är att rapportera årligen.

Industrivärdens verksamhet bedrivs av cirka 15 anställda vid huvudkontoret i Stockholm. Sedan 2017 har genomförts intressentdialoger och efterföljande väsentlighetsanalyser i syfte att identifiera de mest prioriterade frågorna inom hållbarhetsområdet. Analyser ligger till grund för vilka upplysningar som rapporteras i Industrivärdens hållbar-

hetsrapport och GRI-index. Industrivärden agerar hållbart genom att anta ett tydligt hållbarhetsperspektiv i sina investeringsbeslut och utövandet av det aktiva ägandet. Innehavsbolagens hållbarhetsrapporter finns tillgängliga på respektive företags webbplats.

GRI-indexet beskriver Industrivärdens hållbarhetsarbete baserat på GRI Standards. Rapporten består av informationen nedan samt den information som redovisas i års- och hållbarhetsredovisningen 2023, på Industrivärdens webbplats och på cdp.net enligt respektive hänvisning i GRI-indexet.

Sedan 2020 har Industrivärden löpande implementerat rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) om redovisning av klimatrelaterade risker, men redovisar i dagsläget inte helt enligt ramverket.

GRI Universal Standards (2021)

Upplysning	Upplysningens namn	I Industrivärdens hållbarhetsrapport (sidan)	I Industrivärdens årsredovisning (sidan)	Kommentar
Organisation & redovisningsprinciper				
2-1	Uppgifter om organisationen		49	
2-2	Enheter som omfattas av organisationens rapportering		49, 69	Moderbolaget och samtliga dotterföretag omfattas av rapporten.
2-3	Rapporteringsperiod, frekvens och kontaktperson		49, 95	Rapporten som sker årligen, avser räkenskapsåret 2023. Kontaktperson är kommunikations- och hållbarhetschef, Sverker Sivall, ssl@industrivarden.se
2-4	Förändringar i rapporteringen			Inga väsentliga förändringar har skett sedan föregående rapport.
2-5	Granskning och bestyrkande		74–78	Bolagets revisor har yttrat sig avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Revisorsgranskning har ej skett.
Aktiviteter & medarbetare				
2-6	Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser		10–15	
2-7	Medarbetare	90	14, 50, 66–67	Samtliga anställda är verksamma vid huvudkontoret i Stockholm. Eventuella konsulter och rådgivare ingår inte i uppgifterna. Industrivärden har cirka 15 anställda. Utöver regulatoriska krav redovisas därför inte uppgifter som kan kopplas till enskilda individer. För medelantal anställda se not 8 på sidan 66.
2-8	Icke anställda som arbetar för organisationen			Organisationen har avtal om fastighetstjänster för kontorsfastigheten. Omfattningen av outsourcade uppdrag uppgår sammantaget till mindre än en heltidstjänst.

Upplysning	Upplysningens namn	I Industrivårdens hållbarhetsrapport (sidan)	I Industrivårdens årsredovisning (sidan)	Kommentar
Styrning				
2-9	Bolagsstyrning och styrelse-sammansättning		52–58	
2-10	Nominering och val av styrelse		52–53, 95	
2-11	Styrelseordförande		54, 58	
2-12	Styrelsens roll i översynen av bolagets hantering av påverkan	83	52–57	
2-13	Delegering av ansvar för att hantera bolagets påverkan	83		
2-14	Styrelsens roll vid bolagets hållbarhetsrapportering	83		
2-15	Intressekonflikter			Hanteras inom ramen för arbetsordningar och instruktioner m m.
2-16	Kommunikation av kritiska angelägenheter			Kommunikation av kritiska angelägenheter sker i enlighet med gällande regelverk.
2-17	Styrelsens samlade kunskaper om hållbar utveckling		53–54, 58	
2-18	Styrelseutvärdering		54	
2-19	Ersättningspolicy		55–57, 66–67	Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare finns på Industrivårdens webbplats: Bolagsstyrning / Vd och ledning / Ersättning.
2-20	Process för att fastställa ersättningar		66–67	
2-21	Årlig total ersättning		66–67	
Strategi, policyer & tillämpningar				
2-22	Uttalande om strategi för hållbar utveckling		7–9, 16–17	
2-23	Policyåtaganden		16–17	Information om Industrivårdens åtaganden återfinns på UN Global Compacts webbplats: https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/participants/72671-AB-Industrivarden-publ .
2-24	Integrering av policyåtaganden	82–90		
2-25	Processer för att åtgärda negativ påverkan	82–90		
2-26	Mekanismer för rådgivning och orosanmälan	83–84		Industrivårdens uppförandekod finns tillgänglig på bolagets webbplats: Bolagsstyrning / Styrningsstruktur / Uppförandekod.
2-27	Regelefterlevnad			Bolaget har ingen kännedom om några brister i efterlevnad av lagar och förordningar samt inga böter har betalats under rapportperioden.
2-28	Medlemskap i organisationer			Svenskt Näringsliv, SNS (Studieförbundet Näringsliv och Samhälle), IVA (Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien), Swedish Investors for Sustainable Development (SISD).
Intressentengagemang				
2-29	Förhållningssätt till intressenter	16–17, 84		
2-30	Kollektivavtal			Samtliga anställda är anslutna till kollektivavtal.
Väsentliga frågor				
3-1	Process för att fastställa väsentliga frågor	84–85		
3-2	Lista med väsentliga frågor	85	16–17	
3-3	Styrning av väsentliga frågor	11–15, 82–84		Omfattar bland annat frågan om mänskliga rättigheter.

Upplysning	Upplysningens namn	I Industrivärdens hållbarhetsrapport (sidan)	I Industrivärdens årsredovisning (sidan)	Kommentar
Ekonomi				
201	Ekonomisk utveckling 2016			
201-1	Direkt genererat och distribuerat ekonomiskt värde	84	22–23, 40–45, 60–72	
201-2	Ekonomiska konsekvenser och andra risker och möjligheter till följd av klimatförändringar	86–88		
201-3	Förpliktelser avseende förmånsbestämda ersättningar och pensionsåtaganden		64–67, 70	
201-4	Finansiellt stöd från myndigheter			Inget finansiellt stöd har mottagits från myndigheter.
205	Anti-korruption 2016			
205-1	Andel och antal affärsenheter som analyserats avseende risk för korruption	16–17	11–15	Inga materiella risker har identifierats i den egna verksamheten. Frågeställningar inom ramen för bolagets hållbarhetsanalys, hanteras löpande i processen för det aktiva ägandet.
205-2	Kommunikation och utbildning avseende anti-korruption	83		Alla anställda utbildas i den årligen reviderade uppförandekoden vilken omfattar alla aspekter av ansvarsfullt företagande enligt Global Compacts 10 principer inkl anti-korruption.
205-3	Bekräftade incidenter av korruption och vidtagna åtgärder			Inga incidenter har inträffat under året.
Miljö				
305	Utsläpp 2016			
305-1	Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)	90		Utsläppen uppgår för 2023 till 14 (19) ton CO ₂ e i Scope 1. www.cdp.net : Industrivärden, CC 6.1.
305-2	Indirekta, energirelaterade, utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	88, 90		Utsläppen uppgår för 2023 till 8 (8) ton CO ₂ e i Scope 2 (marknadsbaserad metod). www.cdp.net : Industrivärden, CC 6.3.
305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	86–88, 90		Utsläppen uppgår för 2023 till 16 (11) ton CO ₂ e i Scope 3 (tjänsteresor, publikationer m m). www.cdp.net : Industrivärden, CC 6.5. Detta GRI-index omfattar den egna verksamheten varför portföljutsläppen (vilka även ingår i Scope 3) inte inkluderats ovan. Se sidan 87.
305-4	Utsläpp av växthusgaser, intensitet	86–88, 90		Informationen lämnas i den årliga rapporteringen till CDP.
305-5	Minskning av utsläpp av växthusgaser	86–88, 90		Informationen lämnas i den årliga rapporteringen till CDP.
305-6	Utsläpp av ozonnedbrytande ämnen (ODS)			Inga utsläpp av ozonnedbrytande ämnen sker i verksamheten.
305-7	Kväveoxider (NO _x), svaveloxider (SO _x) och andra betydande utsläpp i luften			Inga betydande utsläpp sker i verksamheten.
Social				
401	Sysselsättning 2016			
401-1	Personalomsättning			Bolaget har cirka 15 anställda. Personalomsättning nyanställningar 7 (7) procent och avgångar 7 (7) procent. 1 man i åldersgruppen –30 år nyanställdes.
401-2	Förmåner till heltidsanställda som inte ges till tillfälligt eller deltidsanställda		55, 66–67	Individuell ersättningsstruktur.
401-3	Föräldraledighet			Under perioden var 1 man föräldraledig. 1 man återvände i arbete efter föräldraledighet under rapporteringsperioden.

Upplysning	Upplysningens namn	I Industrivårdens hållbarhetsrapport (sidan)	I Industrivårdens årsredovisning (sidan)	Kommentar
403	Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen 2018			
403-1	Ledningssystem för hälsa och säkerhet	84, 90		I enlighet med svensk lagstiftning. Omfattar samtliga medarbetare.
403-2	Identifiering av faror, riskbedömning och incidentutredning	90		Säkerhetsanalys har genomförts.
403-3	Företagshälsovård	84, 90		Alla medarbetare erbjuds företagshälsovård.
403-4	Medverkan, samråd och kommunikation om hälsa och säkerhet på arbetsplatsen	90		Sker i HR-funktionens regi.
403-5	Utbildning avseende hälsa och säkerhet på arbetsplatsen	90		Sker i HR-funktionens regi.
403-6	Hälsofrämjande åtgärder	90		Åtgärder för att förhindra arbetsskador på arbetsplatsen samt friskvårdsbidrag.
403-7	Förebyggande och begränsning av påverkan på hälsa och säkerhet direkt kopplat till affärsrelationer			Ej relevant givet verksamhetens art.
403-8	Anställda som omfattas av ett ledningssystem för arbetsmiljö			Ej relevant givet arbetsplatsens storlek (ca 15 anställda).
403-9	Arbetsrelaterade skador			Inga arbetsrelaterade skador under perioden.
403-10	Arbetsrelaterad ohälsa			Genomsnittlig sjukfrånvaro relativt total arbetstid var 4 procent. Ytterligare information lämnas inte givet arbetsplatsens storlek.
404	Utbildning 2016			
404-1	Utbildningstimmar per anställd	90		Genomsnittliga antal timmar per anställd var 11.
404-2	Program för kompetensutveckling	90		Struktureras genom individuella medarbetarsamtal.
404-3	Andel anställda som får regelbunden utvärdering av sin prestation och karriärutveckling	90		Samtliga medarbetare får regelbunden utvärdering av sin prestation och karriärutveckling.
405	Mångfald och lika möjligheter 2016			
405-1	Sammansättning i styrelse, ledning och bland anställda	82–83, 90	52–54, 58–59, 66	
405-2	Förhållandet mellan grundlön och ersättning för kvinnor i förhållande till män		66–67	Informationen lämnas inte givet arbetsplatsens ringa storlek (ca 15 anställda).

Sektorspecifika uppgifter finans

G4 FS6	Investeringsportföljens fördelning – region, storlek, bransch		22–23	Samtliga innehavsbolag är noterade på Nasdaq Stockholm.
G4 FS10	Andel av bolagen som organisationen har interagerat med om miljö eller sociala frågor	83	16–17	Hållbarhetsfrågor adresseras i samtliga innehavsbolag inom ramen för Industrivårdens affärsmodell.

Sidhänvisning till redovisning enligt TCFD:s rekommendationer

Industrivården har påbörjat implementation av rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) om redovisning av klimatrelaterade risker, men redovisar i dagsläget inte helt enligt ramverket.

Referens	Kategori			
	Styrning	Strategi	Riskhantering	Mål och nyckeltal
a)	53–55, 82–83	87–88	83	86–88
b)	53–55, 82–83	86–87	72, 86–87	88, 93
c)	ej tillämplig	–	83	88

INDUSTRI  VÄRDEN

AB Industrivärden (publ) | Org nr 556043-4200 | Box 5403 | 114 84 Stockholm, Sverige
Telefon 08-666 64 00 | www.industrivarden.se | info@industrivarden.se