

## Mötesanteckningar: Intressentdialog om Swedfunds Integrerade redovisning 2016

### Deltagare

- Karin Gregow, Forum Syd
- Malena Wåhlin, Swedwatch
- Penny Davies, Diakonia

### Deltagare Swedfund

- Gerth Svensson, tillförordnad VD
- Karin Kronhöffer, Director Strategy & Communications
- Gunilla Nilsson, Senior Investment Manager
- Fredrik Linton, Director Investments
- Johanna Raynal, ESG Manager
- Karin Askelöf, Senior Manager Strategy & Impact

### Inledning av Swedfunds VD Gerth Svensson

Swedfunds tillförordnade VD Gerth Svensson (GS) hälsade välkommen och presenterade sig själv, sin professionella bakgrund och berättade om sitt engagemang i den civila sektorn, i Stadsmissionen som volontär, Amnesty, fotboll mm.

GS talade om Swedfunds uppdrag och stora utmaning - för att vi ska nå de globala målen krävs en mobilisering av betydligt mer privat kapital än vad som sker idag. Swedfunds uppdrag är att bidra till minskad fattigdom genom hållbart företagande på de marknader som har de allra högsta riskerna i världen. Dvs där "vanliga" företag därför tyvärr räds att investera (pga såväl finansiella som ESG relaterade risker). Vidare kommenterade GS den resa Swedfund gjort sedan ett antal år tillbaks, hur bolaget utvecklat sin investeringsverksamhet avseende hållbarhet och verksamhetens inriktning på tre strategiska sektorer samt senast integreringen av de globala målen.

Samtidigt har det hänt mycket i omvärlden såsom antagandet av de globala målen och Agenda 2030 år 2015, ny ägaranvisning med delvis helt nya måldata indikatorer från Swedfunds ägare svenska staten. GS underströk vikten av att Swedfund nu i samband med strategiarbetet, tar möjligheten att stanna upp ett tag och reflektera för att säkerställa att vi jobbar rätt och har stakat ur rätt riktning. Som ny VD är det ett lämpligt tillfälle att göra detta och det är en naturlig del av den pågående affärsplaneringen.

Vi kommer att fokusera på frågor som: Är vi i rätt sektorer? Är vi i rätt länder? Använder vi rätt instrument? Gör vi rätt val? Använder vi våra resurser på bästa sätt? Detta gäller även hur vi kommunicerar resultatet av vår verksamhet där vi har en tydlig ambition kring öppenhet och transparens så långt avtal och lagar medger för vår verksamhet. GS kopplade sedan detta till dagens övning kring kommande IR och den vikt och uppskattning Swedfund fäster vid att få input från civilsamhället i utvecklingen av denna liksom andra viktiga områden som berör Swedfunds verksamhet. Hur kan vi göra IR ännu bättre? (GS powerpoint bilder läggs i slutet av dessa mötesanteckningar).

## Diskussion/återkoppling

- MW kommenterade att nivån på diskussionen och Swedfunds agerande har utvecklats positivt sedan ett antal år tillbaks vad avser bl.a. transparens och öppenhet. Vidare efterlystes mer av analys och problematisering kring det som sker "utanför" investeringarna och exempelvis det breda spektrum av MR-frågor där ett investeringsprojekt potentiellt kan ha negativa indirekta konsekvenser. För att bättre belysa alla typer av påverkan.
- GS kommenterade att det ligger i uppdragets natur, att minska fattigdom genom hållbart företagande. Den modell vi använder för att åstadkomma detta vilar på tre fundament: Samhällsutveckling, Hållbarhet och Finansiell bärkraft. Modellen har införts successivt under 2013 och 2014. Det innebär att Swedfund då och då kommer att tvingas dra sig ur som ägare om man ser att det saknas finansiell bärkraft på lång sikt. Om den finansiella bärkraften saknas, utblir de långsiktiga utvecklingseffekterna. Men självklart är det extra viktigt att detta hanteras med omsorg av berörda. Det är viktigt att förklara problematik och komplexiteten i det vi gör. Den privata sektorn blir stark och sysselsätter fler och ger en stark offentlig sektor om starka och hållbara företag utvecklas. GS nämnde som exempel att svenska beslutet att för ett antal decennier sedan ej fortsätta hålla tekoindustrin och varvsindustrin under armarna var rätt. Det kapitalet kunde investeras i andra livskraftiga industrier och trygga sysselsättningen på sikt. Dock var det tufft för dem som berördes av nedläggningarna. KK beskrev att vårt arbete med MR-frågorna utvecklats under de senaste två åren genom en första intressentdialog kring MR, inrättandet av en visselblåsarfunktion, en GAP-analys för att identifiera inom vilka områden vi behöver bli bättre samt rapporteringen i vår IR. Vi fortsätter att utvecklas i detta avseende.
- Även KG menade att en stor utveckling skett i vårt sätt att redovisa och föra dialog med civilsamhället. KG kommenterade utsatthet och "shrinking space for HR defenders." Bolag har en viktig roll att spela och många företag antar policyer kring detta. Hur kan man bättre se de grupper som normalt inte syns? Ta en aktiv roll och använd ett positiv "leverage". Att uttala sig till stöd för en MR-försvare är ett sätt att ta en ställning. Gör impact assessment kring "HR defenders".
- MW kommenterade att svårigheten med lokala intressentdialoger – vissa grupper är inte synliga. Vikten av att ta med alla grupper i dialogen och lyssna också på de som har mest kritiska röster under investeringsprocessen.
- PD menade också att Swedfund kommit långt i att beskriva sin verksamhet och genom ökad öppenhet. PD kommenterade vidare "shrinking space" och att man inte möter de som utesluts. Många företag vill arbeta aktivt, hur kan Swedfund ta en aktiv roll och använd ett positiv "leverage"? Vikten av "impact assessment" ex-ante och ex-post. Vidare kommenterade PD att SF går längre i vissa frågor inom EDFi kollektivet men var nyfiken på hur samarbetet ter sig och hur Swedfund bedömer möjligheten att påverka och öka förändringstakten?
- GN kommenterade att Swedfund har möjligheter att påverka via gemensamma investeringar. Ett exempel är inom anti-korruptionsområdet där Swedfund haft tydligare kravställningar än andra EDFis och fått igenom dessa. Men att det är viktigt att man har starkt fokus på strategiska frågor och driver just dessa.
- KK kommenterade att Swedfund har möjligheter att påverka och driva frågor inom EDFI-samarbetet. Via VD-möten tillsätts exempelvis task forces för att driva specifika frågor. Via

arbetsgrupper sker ett kunskapsutbyte och diskussion vad gäller specifika frågeställningar. Arbetet sker ute i DFIerna, inte på sekretariatet.

- MW: Kan vi rikta rekommendationer till EDFI? Swedfunds svar var ja.
- PD: Utkast till EDFi skattepolicy är under framtagande, hur ser tidplanen ut för detta? Finns det några tankar kring en större konsultation till vilken civilsamhället bjuds in? Land-för-Land rapporteringen är bra, men finns det möjligheter att bryta ned CBCR (skatt) på bolagsnivå? Det är ett viktigt steg mot transparens.
- KK: I samband med den senaste intressentdialog när skattefrågan diskuterades och då inför framtagande av Swedfunds skattepolicy har Swedfund publicerat investeringarnas domicil på hemsidan som ett led i vår strävan att vara transparenta och som ett resultat av de dialoger vi haft med civilsamhället där detta varit ett konkret önskemål. KK lovade återkomma vad avser tidslinjan för EDFI:s arbete med skattepolicy.
- KA: Vi har idag inte stöd i våra avtal för att särredovisa skatt för individuella bolag och därför sker redovisningen aggregerat per land.
- MW: Frågan kring Access to remedy lyftes och vad Swedfund har för system och processer för detta?
- JR kommenterade att Swedfund inom ramen för det arbete som pågår vad gäller att utveckla arbetssättet kring MR-frågor även tittar på frågan kring "remedy". Detta kommer bland annat att resultera i ny skrivning i Swedfunds Hållbarhetspolicy.
- PD: Additionalitet är ett viktigt begrepp och vi har haft svårt att se utvecklingsadditionalitet i exempelvis era hotellprojekt (SAS Radisson). Alla projekt genererar förstås något positivt, men frågan är om det är något som den privata aktören skulle/borde göra ändå och om det är bäst användning av just biståndspengar som är en begränsad resurs. Det finns ingen gemensam definition av additionalitet och det behövs mer tankearbete kring detta. Viktigt att Swedfund kan förklara sin additionalitet, kan ni lyfta fram några positiva exempel i rapporten?
- KK svarade att vi beskrivit hotellens additionalitet i våra redovisningar och på vår hemsida. Hotellen sysselsätter många kvinnor och det krävs ofta inte någon formell utbildning för att arbeta på hotellet som utöver direkta jobb, även skapar flera indirekt jobb.
- KA nämnde projektet W4G som genomförts på hotellet i Sydafrika där delar av de anställda är döva. Rezidor som deltagit i workshopen menade att det sätt som man där valt att integrera människor med funktionsnedsättning i hotellets verksamhet var en metod som kunde appliceras på och spridas till andra hotell som Rezidor har i regionen.
- KG: Vikten av investeringar i jordbrukssektorn lyftes vid förra intressentdialogen, att utveckla kringliggande industri och vidareförädlingsindustri.
- FL: kommenterade att jordbrukssektorn specifikt inte är en del av investeringsstrategin. Däremot funderar man på att i vissa bank-investeringar öronmärka finansiering till SMEs inom jordbrukssektorn och på detta sätt skapa en möjlighet att stödja utvecklingen av hållbart jordbruk.