

BLUE BÆREDYGTIGHEDSPOLITIK

August, 2021

Bæredygtighed og samfundsansvar

I Blue tror vi på, at bæredygtighed og samfundsansvar er et alment krav til os som aktør i det danske samfund, samtidigt med at bæredygtighed og samfundsansvar er en vigtig komponent til at skabe differentiering og merafkast.

Vi har derfor stort fokus på bæredygtighed og samfundsansvar i vores virksomhedsinvesteringer, og vi har siden starten i 2013 fokuseret på virksomheder, der gennem deres marked og produkter har været rigtig positioneret i forhold til de trends, der præger udviklingen af fremtidens samfund.

Bæredygtighed og samfundsansvar skal bidrage til at generere afkast, gerne netop gennem virksomhedernes muligheder indenfor bæredygtighed, miljø etc. Vi skal ikke blot leve op til krav om foot-print, hand-shake og adfærd, men derimod aktivt benytte de muligheder, som omlægningen mod større bæredygtighed afføder.

Vi skal med andre ord på ordentlig og sober vis fortsætte med at påtage os vores del af ansvaret for at bidrage til den grønne omstilling og den samfundsansvarlige udvikling, i takt med tiden, og samtidigt skabe konkurrencekraft i virksomhedsinvesteringerne og som følge heraf merafkast.

Målsætninger for bæredygtighed og samfundsansvar

Gennem vores investeringsarbejde og investeringspartnerskaber skal vi i Blue aktivt bidrage til:

- at gøre verden til et lidt bedre sted gennem målrettet indsats i virksomhederne på miljø, bæredygtighed, cirkularitet, arbejdsforhold, samfundsadfærd (f.eks. skat) etc.
- at velfærd og sammenhængskraft i det danske samfund øges ved at sikre at mindre danske virksomheder gives de optimale muligheder - på det rette grundlag - for at udvikle sig og udnytte deres potentiale optimalt.

Det er desuden vores løfte i BE III, at vores partnerskaber forbedrer deres aftryk og impact i vores ejertid, og at vi aktivt fravælger virksomheder, der bidrager unødigt til belastning af miljø og samfund. Investeringerne i BE III skal således overholde niveau 2 krav i henhold til EU's disclosure forordning (EU forordningen nr. 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser).

Blue's operationelle tilgang til bæredygtighed og samfundsansvar

Målsætningerne er inkorporeret i vores investeringsproces ved, at vi:

- udvælger investeringer der i deres natur bidrager til bæredygtig omstilling eller som udfører deres samfundsmæssigt nødvendige aktivitet på en måde, der mindsker belastning
- aktivt bruger ejerskabet til at påvirke udviklingen i gunstig retning og opstille ambitiøse målsætninger for virksomhedernes udvikling
- sikrer opfølgning og rapportering herpå gennem implementering af målesystemer, KPI'er etc.
- rapporterer til investorerne vedrørende bæredygtighedsindsatsen.

I BE III har vi skærpet fokus på bæredygtighed yderligere i forhold til SEBE I og BE II, primært ved at etablere klarere målsætninger for bæredygtighed og samfundsansvar for hver investering, og arbejde med en mere detaljeret måling og opfølgning. Tilgangen i BE III vil i muligt omfang også blive anvendt i allerede foretagne investeringer i de to tidligere fonde. I selve investeringsprocessen er bæredygtighed og samfundsansvar en integreret og central bestanddel ved, at :

- der i due diligence-fasen foretages en bæredygtigheds-screening af Blue's Advisory Board for bæredygtighed, netop med fokus på at fastslå om den enkelte case passer med BE III målsætningerne, samt om der er potentiale til yderligere udvikling og differentiering inden for bæredygtighed.
- der i strategiplanen for den enkelte investering, etableres klare målsætninger for bæredygtighed, klare planer for hvordan målsætningerne opnås samt måling og rapportering.
- der helt specifikt altid etableres målsætninger og planer for CO2 udledning for samtlige investeringer, mens andre målsætninger og planer vedrører de mest relevante områder for den enkelte virksomhed.
- hver investeringsvirksomhed underskriver og efterlever UN Global Compact

For at systematisere bæredygtighedsindsatsen, har vi i Blue udvalgt 'Future Fit' som metode til at strukturere og styre indsatsen. Future Fit er en anerkendt metodik, som passer godt til SME segmentet og muliggør individuel og relevant tilpasning, samtidigt med at der på tværs af porteføljen kan måles og opsummeres på CO2, UN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG) samt andre relevante områder såsom EU's taksonomi m.fl.

Blue's bæredygtighedsindsats i BE III følger desuden de 6 principper for UN PRI, og i det omfang det er muligt, vil det ligeledes være tilfældet for SEBE I og BE II.

Governance og Advisory Board i relation til bæredygtighed

Investeringsteamet i Blue er inden for hvert deres arbejdsområde ansvarlige for, at Blue's bæredygtighedspolitik efterleves og indarbejdes, og at bæredygtighedspolitikken løbende udvikles og skærpes. Det påhviler hver enkelt investeringsansvarlig at eksekvere bæredygtighedspolitikken i forbindelse med de foretagne investeringer. For at sikre fastholdelse og udvikling, er der internt udpeget en ankerperson med ansvar for området.

Til at bistå os i tilrettelæggelse og implementering af bæredygtighedsindsatsen, har vi oprettet et Advisory Board bestående af eksterne fagpersoner, der inddrages tæt i fondens arbejde.

Advisory Boardets hovedopgaver er at rådgive investeringsteamet i Blue - samt Blue's investerings-partnere - om bæredygtig forretningsudvikling, og specielt:

- Guide Blue i valget af rapporteringsstandarder for såvel porteføljevirkomheder som Blue's rapportering til investorer og omverden
- Udarbejdelse af input til de bæredygtige parametre, der bør vurderes ved en virksomhedsinvestering i Blue regi
- Analysere de virksomheder Blue Equity overvejer at investere i ud fra et bæredygtighedsperspektiv, med fokus på både virksomhedens track record, nuværende status samt fremtidigt potentiale

- Efter en investering vil Advisory Board medlemmerne kunne bistå virksomheden med eksempelvis strategilægning, faglig sparring ifm. implementering af strategien, afrapportering m.v.
- Årligt møde med den enkelte virksomhed (hvis det ønskes) som opfølgning på bæredygtighedsstrategien og dennes implementering
- Bidrage med information til Blue Equity og investorkredsen vedrørende bæredygtighedsindsatsen - eventuelt som en årsrapport til investorkredsen

Advisory Boardets medlemmer

Kristoffer Nilaus Tarp (formand)

- Direktør i og ejer af Concord Consulting der rådgiver om bæredygtighed og internationale forhold.
- Seniorrådgiver i FN. Ankerperson for FN's SDG Accelerator program i Danmark.
- Har arbejdet som projektchef og rådgiver i en række private virksomheder og har herudover løst opgaver for blandt andet Udenrigsministeriet, Verdensbanken, regeringer og forskellige dele af FN-Systemet.
- Kristoffer er Cand.scient.pol. fra Københavns Universitet.

Annette Hastrup

- Direktør i og ejer af rådgivningsvirksomheden Vugge til Vugge, der er én af tolv globalt akkrediterede cradle to cradle vurderingsorganer.
- Annette er desuden medlem af instituttet Certification Standards Board, der er det besluttende organ med ansvar for vedligeholdelse og revision af Cradle to Cradle Certified™ Products Standard.
- Annette har i mere end 20 år fungeret som miljøchef i private og offentlige virksomheder, hvor hun har virket på både operationelt og strategisk plan.
- Annette er uddannet cand.scient. i biologi og har en lederuddannelse fra Dansk Industri.

Pelle Pedersen

- Chief Impact & Growth Officer i Doland, som er en investeringsplatform for bæredygtig investering, der hjælper danskerne med at starte bæredygtige investeringer.
- Pelle har desuden 8 års erfaring med bæredygtige investeringer, og har bl.a. en fortid som chef for bæredygtige investeringer i pensionskassen PKA.
- Pelle er jurist fra Københavns Universitet.

Godkendelse

Nærværende bæredygtighedspolitik blev vedtaget 17. august 2021.

Bæredygtighedspolitikken skal mindst en gang om året gennemgås, og behørigt opdateres i givet fald dette vurderes aktuelt. Næste gang senest 16. august 2022.

Christian Møller
Man. Partner

Thomas Bonde
Man. Partner