



# NORDIC ETHICS & COMPLIANCE SURVEY

2024 RESULTS



# Content

1. About the survey and compliance-framework (10 min)
2. Results (40 min)
  - Analysis, trends
  - Nordic vs. global results

Discussion (10 min)

3. Case study – compliance with the Norwegian Transparency Act (20 min)

Discussion (10 min)

## With you today from KPMG



**Beate Hvam-Laheld**  
Partner Forensic



**Eivind Pytte Ødegaard**  
Director, Head of Responsible  
Supply Chain

# About the survey and Compliance framework



# About the survey

4th edition of the Nordic Ethics and Compliance Survey.

## Companies represented

Most companies are above 1,000 employees, but some less than 100.

From oil, gas and energy, technology, telecom, construction, etc.

40

Participating companies from Norway, Sweden, Finland, and Denmark



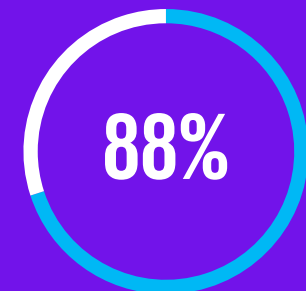
## Global comparisons

Compared to findings from the KPMG Global CCO Survey



## Compliance functions

A vast majority have an ethics and compliance function, or department.



# Compliance - rammeverk

## Begreper

- **Compliance = etterlevelse** av lover, forskrifter og interne styrende dokumenter, dvs. **rammebetingelser** som gjelder for virksomheten.
- **Compliance-program = samling aktiviteter** for å forebygge og avdekke og respondere på brudd på etterlevelse. Compliance-programmet skal tilpasses virksomhetens risikoeksponering. Størst fokus der det er høyest risiko.
- **Compliance risiko = risiko for brudd** på etterlevelse av lover, forskrifter og interne styrende dokumenter, dvs. rammebetingelser som gjelder for virksomheten.
  - Regulatoriske krav - **stadig mer omfattende både i Norge og Europa**

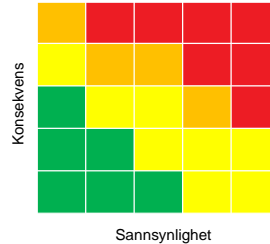
### Risikomatrise:

- **Konsekvens** av compliance-brudd:
  - Juridiske konsekvenser
  - Økonomiske konsekvenser
  - Omdømmekonsekvenser
  - Konsekvenser for mennesket
  - Konsekvenser på klima og miljø
- **Sannsynlighet** for ulike former for compliance-brudd
  - Ekspertens grad av tro på om hvorvidt en hendelse vil inntreffe

## Compliance-risiko

### «Governance»:

- Deling av sensitiv/konfidensiell informasjon
- Innsidehandel
- Habilitet/interessekonflikter
- Brudd på personvern
- Underslag
- Overfakturering
- Cyber-angrep
- Korrupsjon
- Hvitvasking
- Brudd på sikkerhetsbestemmelser
- Brudd på øvrige interne retningslinjer
- Andre virksomhet/bransjespesifikke reguleringer



### «Social» – brudd på menneskerettigheter:

- Helse-miljø- sikkerhet
- Arbeidsforhold (lønning, overtid, boforhold)
- Diskriminering
- Mobbing/trakassering,
- Myndighetsmisbruk (ref. aml)

### «Environmental» - brudd på miljøkrav:

- Forurensing
- Avfall etc.
- Påvirkning miljø

### Brudd på andre regulatoriske krav virksomheten kan være underlagt – Eksempler:

- Brudd på regler for offentlige anskaffelser
- Brudd på offentlighetsloven
- Brudd på Europeisk regelverk kraftforsyning
- Brudd på regler om publisering av markedsinformasjon
- Brudd på forskrifter el-sikkerhet
- Brudd på krav relatert til finansiell og ikke-finansiell rapportering

### Risikotoleranse

Lav risikotoleranse for compliance-brudd innebærer mål om «gul» og «grønn» status.

## Elementer i et compliance-program



Compliance-relaterte aktiviteter skal skreddersys til virksomhetens faktiske risikoeksponering. En grundig og omforent forståelse av virksomhetens risiko-eksponering er «grunnmuren» i et robust compliance-program.



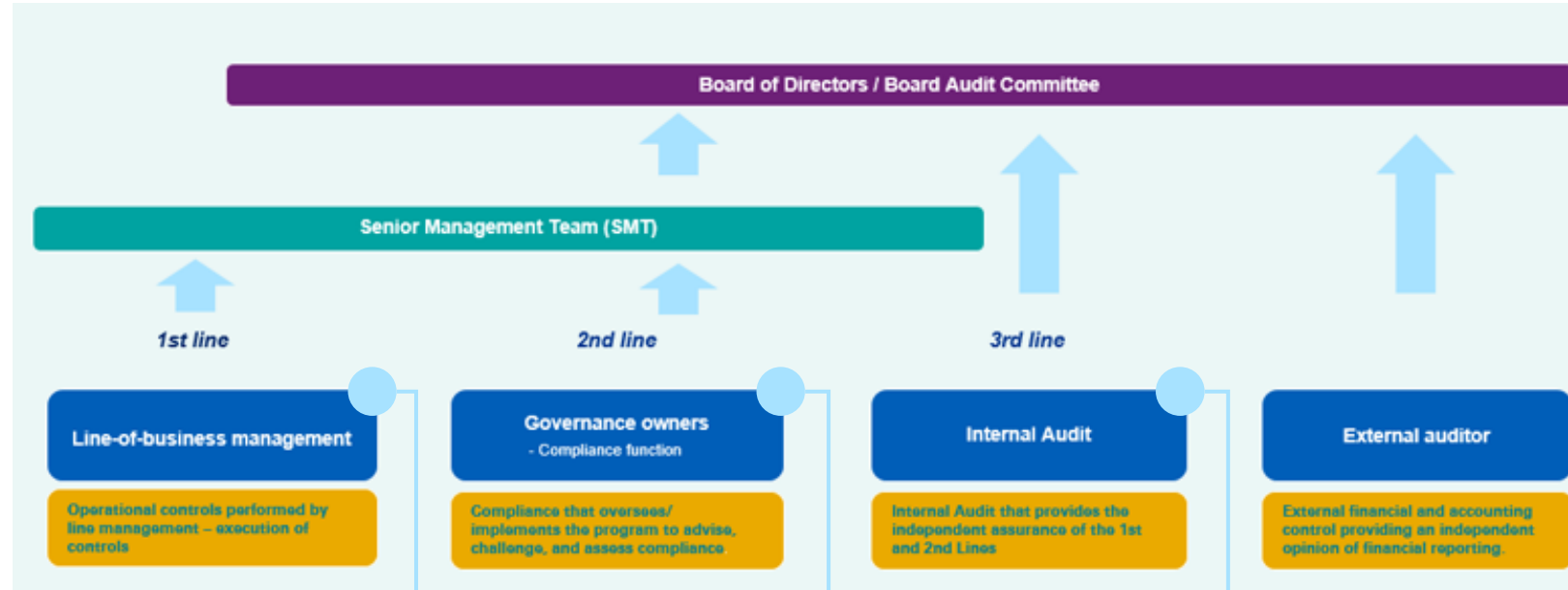
KPMGs rammeverk og metodikk er basert på nasjonale og internasjonale retningslinjer og KPMGs kunnskap om god praksis.

### Retningslinjer (utdrag)

- ISO 37301 - Compliance management systems
- ISO 37001 standarden «Anti-bribery management system Requirements with guidance for use»
- ISO 37000 – Governance of organizations
- U.S. Department of Justice's guidance on corporate compliance programs
- COSCO-rammeverket
- IIA Veileder til Compliance-funksjonen

# Etikk & Compliance - roller og ansvar

## 3-linje modellen



Styret skal **påse at ledelsen har etablert hensiktsmessig og tilstrekkelig internkontroll**

Den øverste ledelsen er ansvarlig for **utforming, implementering og forvaltning/utvikling** av internkontroll innenfor rammene fastsatt av styret.

**Eier** og håndterer/behandler risiko knyttet til den daglige driften av virksomheten (herunder compliance-risiko)

Compliance funksjon: **Bistår** og veileder 1.linjen. Holder seg oppdatert på nye krav og forventninger og «ruller ut» **nye retningslinjer, metoder** og verktøy i organisasjonen. Behandler saker som krever en **uavhengig** compliance-vurdering.

Gjennomfører **objektiv og uavhengig bekreftelse** om virksomhetens prosesser for risikostyring, kontroll og governance er hensiktsmessige og effektive

Compliance-ansvar starter med en sterk compliancekultur med **tone & handling fra toppen**, og strekker seg over de tre organisasjonslinjene:

# Organizational structure

## Survey respondents

### Reporting structure Head of Compliance:

- **40%** of Heads of Compliance report to General Counsel or Head of Legal.
- **20%** report to the CEO.
- **12.5%** report to the Board.

### Human rights officer:

- **50%** have a human rights officer, up from 39.2% last year.

### Internal audit function:

- **65%** have an internal audit function, down from 76.4% in 2023. Suggests possible outsourcing.

### Workforce expansion difference from global to Nordics:

- **72%** of global CCOs plan to increase compliance FTE staff, with most eyeing up to a 5% expansion.
- But in the Nordics, only **22%** feel their compliance teams are understaffed.

# Results

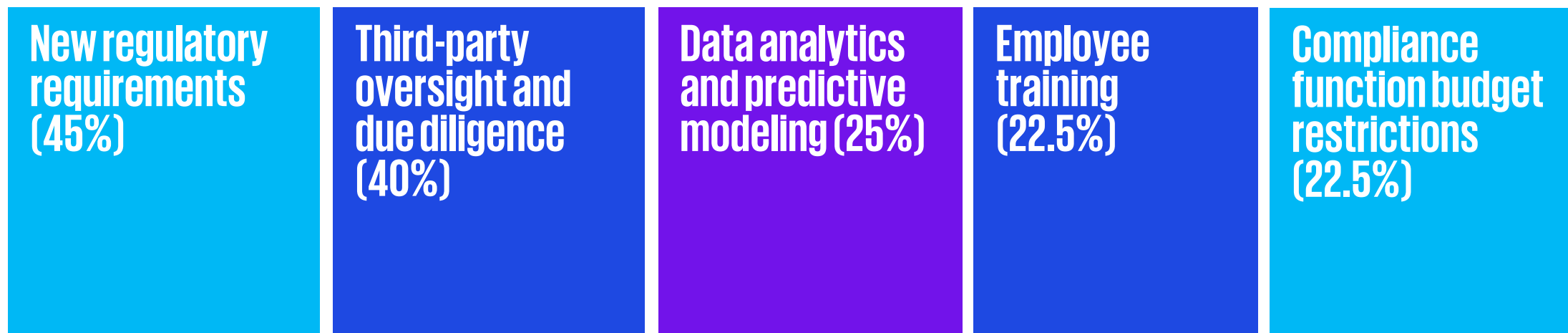




# Nordic companies expect increased compliance focus

- **87.5%** of respondents expect the level of compliance focus to increase due to new ESG legislation, such as, the Corporate Sustainability Directive (CSRD) and the Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD).
- Survey results suggest **Nordic companies are feeling most pressure from regulators**, and then second: social policy and public perception. Customer pressure received less attention.
- This is **in contrast to the KPMG Global CCO Survey results, where customer pressure was rated the highest.**

# Top 5 Nordic challenges



- **Global CCOs** agree with regulatory requirements being the top challenge, but also include **improving board involvement and compliance controls.**

# New year, evolving risks

Nordic companies are feeling the pressure

Risk Rank	Governance	Social	Environmental
1	Sanctions (4th in 2023)	Health and safety (1st in 2023)	Negative impact on climate change (2nd in 2023)
2	Conflict of interest (3rd in 2023)	Employment conditions (6th in 2023)	Greenhouse gas emissions (3rd in 2023)
3	Bribery and corruption (6th in 2023)	Harassment and/or bullying (3rd in 2023)	Energy consumption (1st in 2023)

# A risk-based approach and KPIs

## A risk-based approach

Overall, organizations say they are adopting risk-based approaches and refining training activities.

- **79.5%** say their compliance program is risk-based
- **64.1%** say they have risk-based compliance and ethics training tailored to different roles in the company
- **64.1%** say they apply risk-based integrity due diligence for third-party relationships

## The Board's involvement and performance metrics

- Around **70%** of companies say the Board reviews and approves the ethics and compliance program annually and also receives regular reports (quarterly).
- Only **50%** regularly monitor the effectiveness of their compliance program.

# Within your control(s)

How effective are companies' controls?

## Current state:

- **72%** of Nordic companies say they have effective controls for managing ethics and compliance risks, **an uptick from last year's 57%**.
- Over **75%** incorporate learnings from internal controls and findings.



## Trust *and* verifications:

- Nordic companies may rely on trust but need verification for compliance.
- Internal controls are essential for detecting, preventing, and correcting issues.

# Whistleblowing

## Whistleblowing vs actual incidents:

- **22.5%** believe the number of reports **doesn't** reflect actual incidents.

## Reporting by third parties

- Only **57%** agree that their third parties are encouraged to report concerns.

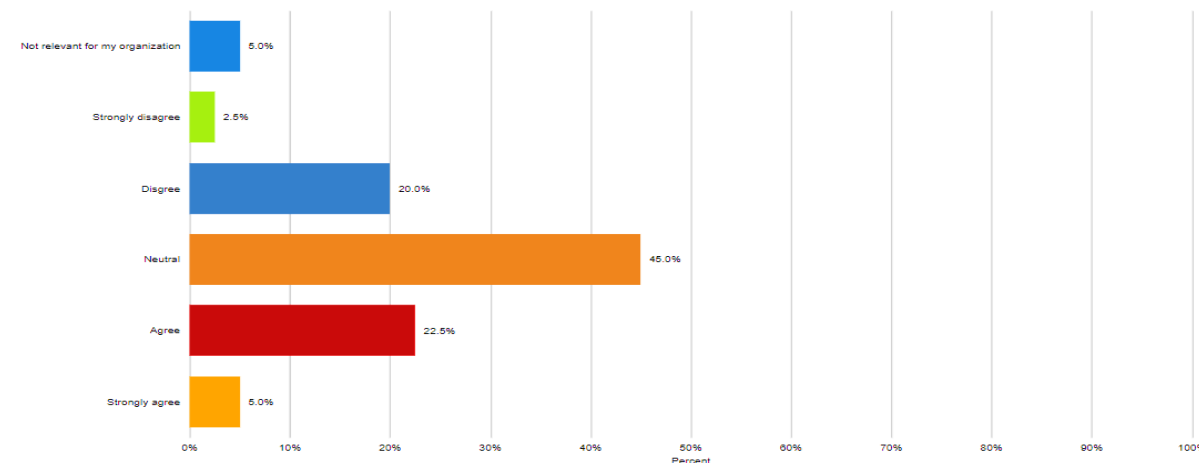
## Positive aspects:

- Most respondents agree there is an option for anonymous reporting and that whistleblowing cases are generally followed up professionally.

## Investigation unit:

- **25%** of respondents lack an internal dedicated investigation unit. Some companies may outsource this work.

35. The number of whistleblowing reports received reflects the potential level of incidents that have occurred



Many Nordic companies appear to have a whistleblowing channel, however, around a quarter of the respondents do not believe the reports received accurately reflect the potential level of incidents that have occurred.

# Third Party Risk Management

## Nordic companies see third-party risk management as a top compliance challenge

- **40%** of respondents consider third-party oversight and due diligence as one of their main challenges. **This is in contrast to only 12% of the KPMG Global CCO Survey respondents.**
- **94.8%** of respondents have a supplier code of conduct.
- **64.1%** apply a risk-based approach for third-party due diligence.
- **50%** actively monitor third parties throughout the project life cycle.
- **35%** of large companies responding (over 1,000 employees) conducted more than 30 audits this year, **up from 10% of respondents in 2023.**
- **35%** of respondents say there had been findings or indications during supplier audits that may relate to human rights considerations
- **72.5%** of respondents believe that digital tools for TPRM are the most needed type of digital compliance tool.
- **71.8%** believe breaches will have appropriate consequences for third parties.

# Tech timeout

## Nordic companies may be lagging with compliance automation

- Nordic compliance programs may be less advanced in automation compared to international trends.
- **70%** of global survey participants say they have begun automation at some level, compared to **only 37.5%** from the Nordics survey.
- **12.5%** of respondents say their company is already “implementing enterprise technology solutions to create better visibility and control.”

### Digital tool wish list

Respondents gave insight into what digital tools would be most relevant for their organization. The top three tools selected include:

- TPRM-related tools (72.5%)
- Training support tools (52.5%)
- Key performance indicator dashboards (50%)

## Why?

- ✓ Efficient access and analysis of large amount of data:
  - ✓ Internal data
  - ✓ External data
- ✓ Sharing of data across the organization
- ✓ Traceability



## Discussion

Do you recognize yourself in the findings?



# Case study – Compliance with the Norwegian Transparency Act

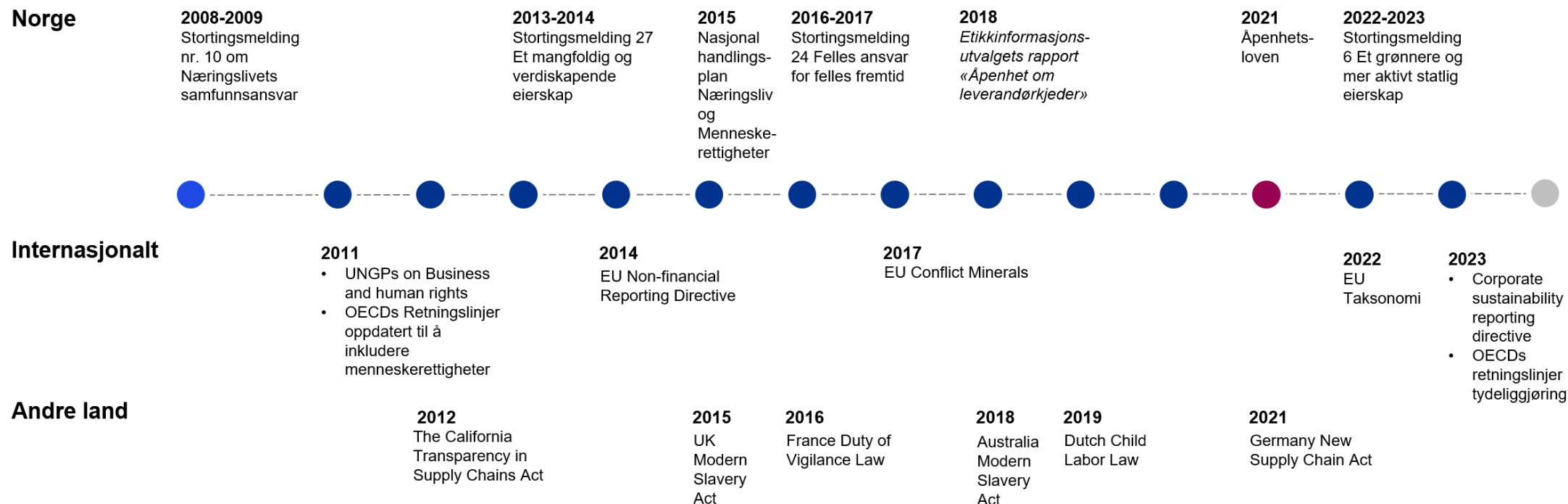




**01**

**Bakgrunn**

# Næringslivets ansvar: fra frivillige initiativ til lovgivning



# Åpenhetslovens krav til virksomhetene

01

Plikt til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger

- Respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
- Aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for fler nasjonale selskaper.

02

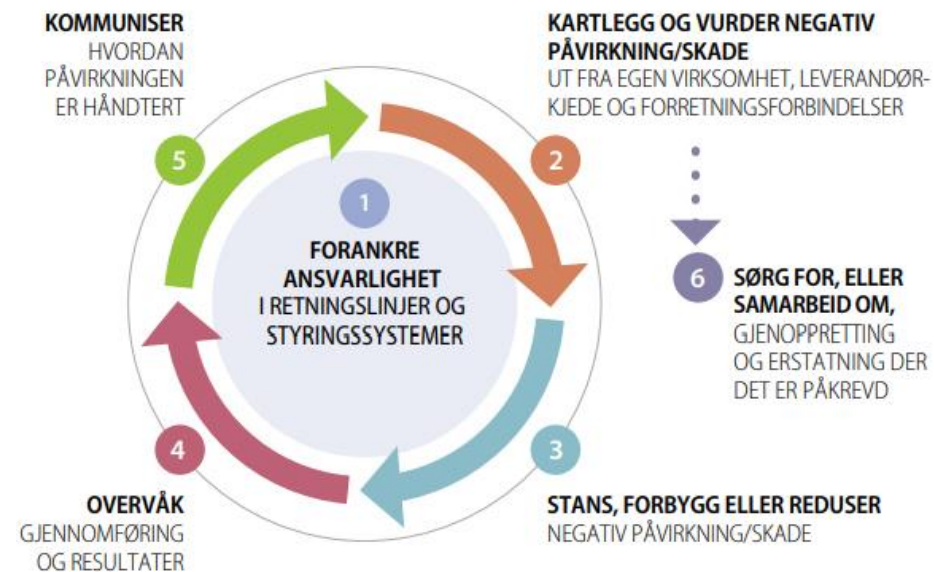
Plikt til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger

- Offentliggjøring av arbeidet med aktsomhetsvurderinger: opplysninger om organisering, negative konsekvenser og vesentlig risiko, tiltak og håndtering.
- Årlig rapportering innen 30.juni

03

Informasjonsplikt

- Enhver har ved skriftlig forespørsel rett på informasjon
- Informasjonskrav skal svares innen rimelig tid og senest innen tre uker.





**01**

# **Evalueringen – bakgrunn, mandat og metode**

# Hovedspørsmål og problemstillinger

## I hvilken grad og hvordan har åpenhetsloven bidratt til å styrke virksomhetenes arbeid med menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjeder og hos forretningspartnere?

1. Hvilke utfordringer og muligheter ser virksomhetene med å etterleve åpenhetsloven?
2. Hvilke økonomiske og administrative konsekvenser har åpenhetsloven medført for virksomhetene? Og hva er årsaken/driverne til kostnadene?
3. Hvordan har mindre virksomheter som ikke er pliktsubjekter i åpenhetsloven blitt berørt av lovens krav?
4. I hvilken grad har åpenhetsloven bidratt til å styrke virksomheters arbeid med aktsomhetsvurderinger?
5. Hvordan har virksomhetene valgt å strukturere arbeidet internt for å fylle lovens krav? I hvilken grad benytter virksomhetene seg av eksterne tjenester?
6. I hvilke grad opplever virksomhetene praktiske utfordringer som følge av overlapp mellom åpenhetslovens rapporteringskrav og andre rapporteringskrav?
7. I hvilken grad gjør virksomhetene aktsomhetsvurderinger på andre områder som ikke omfattes av åpenhetsloven, for eksempel knyttet til miljøpåvirkning eller antikorrupsjon?

# Utredningsmandatet og problemstillinger

**Dette oppdraget skal ses i sammenheng med et planlagt oppdrag til Forbruksforskningsinstituttet SIFO. SIFO skal i 2024 framskaffe innsikt om hvilken effekt og nytteverdi retten til informasjon og plikten til rapportering har hatt for sivilsamfunn, media og forbrukere.**

**Evalueringen begrenses til lovens effekter for pliktsubjekter. Dette utelukker derfor effekter som:**

- kostander i offentlig forvaltning;
- opplysning til media og forbrukere; og
- tilsyn og klagesaker.

**Oppdraget skal utrede:**

- Effekten åpenhetsloven har hatt for virksomhetenes arbeid med menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet og leverandørkjede.
- Hvordan virksomheter av ulik størrelse opplever lovens plikter.

**Basert på analysen av virkningene av åpenhetsloven og med hensyn til gjeldende EU-regelverk, vil utredningen videre evaluere følgende aspekter:**

- Muligheten for inkludering av mindre virksomheter som pliktsubjekter.
- Muligheten for å utvide lovens virkeområde til å omfatte miljøpåvirkning og eventuelt andre områder i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.



# Metode

## Gjennomgang redegjørelser

Gjennomgang av 150 redegjørelser for 2022 og 2023

## Spørre-undersøkelse

Respondenter fra 600 virksomheter



## Arbeidssamlinger

Dialogmøter, arbeidssamlinger og innspill fra virksomhetene

## Tematiske undersøkelser

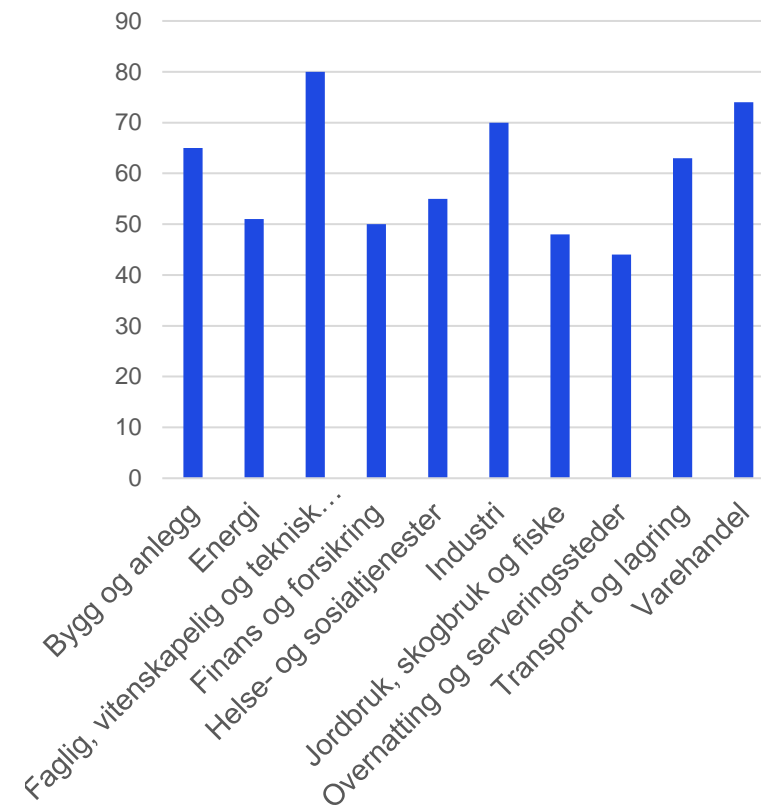


**02**

# Redegjørelsene

# Redegjørelsene

- Redegjørelser fra 150 virksomheter har blitt innhentet fra selskapenes nettsider, hvor de skal være lett tilgjengelige iht. åpenhetsloven.
- Redegjørelsene fra 2022:
  - 9% hadde ikke publisert redegjørelse (ikke funnet på virksomhetens nettside eller via Google søk). *Ca. 19% i 2023.*
  - Av de som har redegjort i 2022 har:
    - 86% publisert redegjørelsen som et selvstendig dokument.
    - 91% beskrevet forankringen av arbeidet med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i interne retningslinjer og rutiner
    - 82% redegjort for vesentlig risiko (inkl. om de ikke har avdekket).
    - 55% redegjort for faktiske negative konsekvenser (inkl. om de ikke har avdekket).
      - 18% redegjort for avdekkede negative konsekvenser. *Ca. 21% i 2023.*
    - 41% redegjort for iverksatte eller påbegynte tiltak.





**03**

# Spørreundersøkelsen

# Spørreundersøkelsen

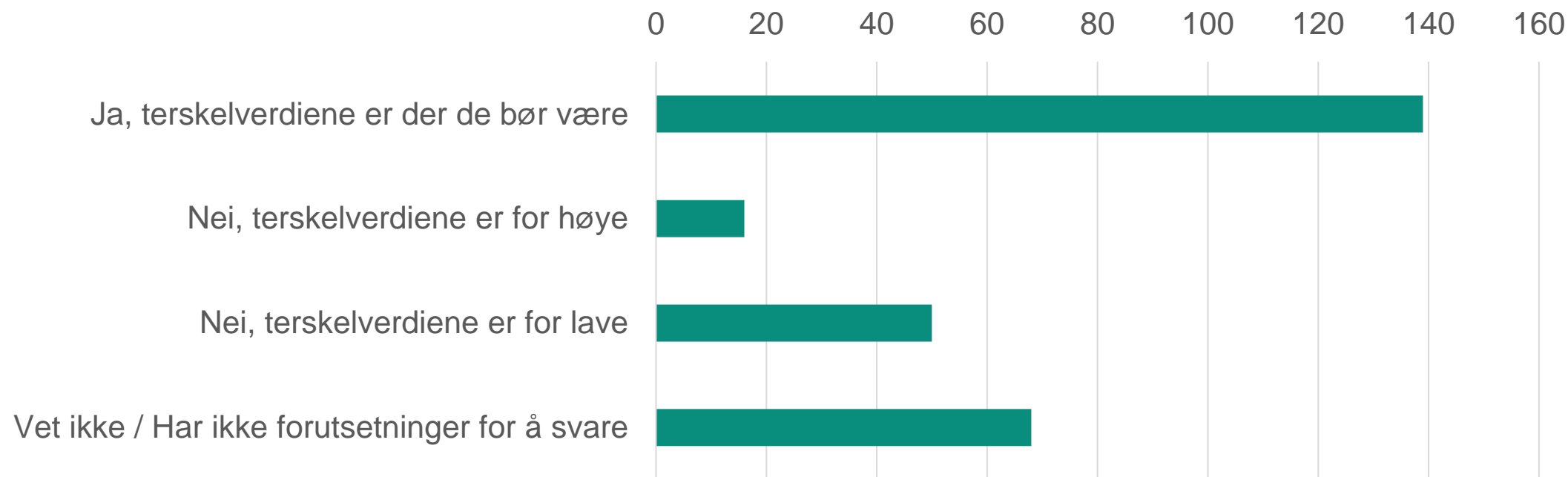
Vi har gjennomført en spørreundersøkelse som vi sendte ut til et utvalg av 600 virksomheter:

- Mindre virksomheter: 50
- Mellomstore virksomheter / konsern: 300
- Større virksomheter / konsern: 220
- Store virksomheter / konsern: 30
- Virksomheter innen 10 sektorer: Jordbruk, skogbruk og fiske, transport, bygg og anlegg, energi, overnattings- og serveringsvirksomhet, industri, varehandel, helse- og sosialtjenester, faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting og finans og forsikring.

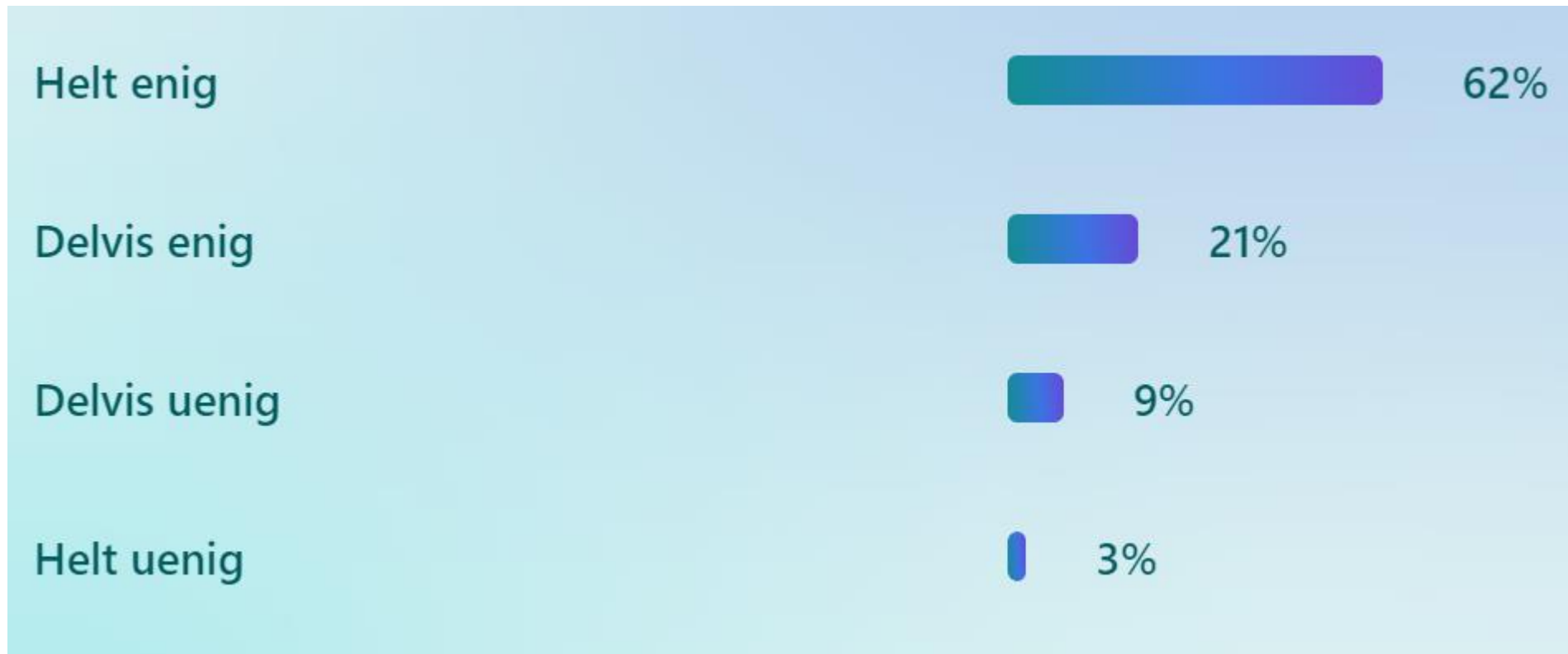
**Etter fire runder purringer lukket vi i går undersøkelsen med 272 svar – en svarprosent på 45%**

# Overordnet tilbakemelding fra virksomhetene er at åpenhetsloven treffer godt ...

# Åpenhetsloven gjelder alle selskaper med minst 50 ansatte og/eller en salgsinntekt på minst 70 millioner kroner og/eller balansesum på minst 35 millioner kroner. Disse terskelverdiene treffer godt.



# Det er hensiktsmessig at åpenhetsloven gjelder for alle virksomheter uavhengig av hvilken bransje de er i.

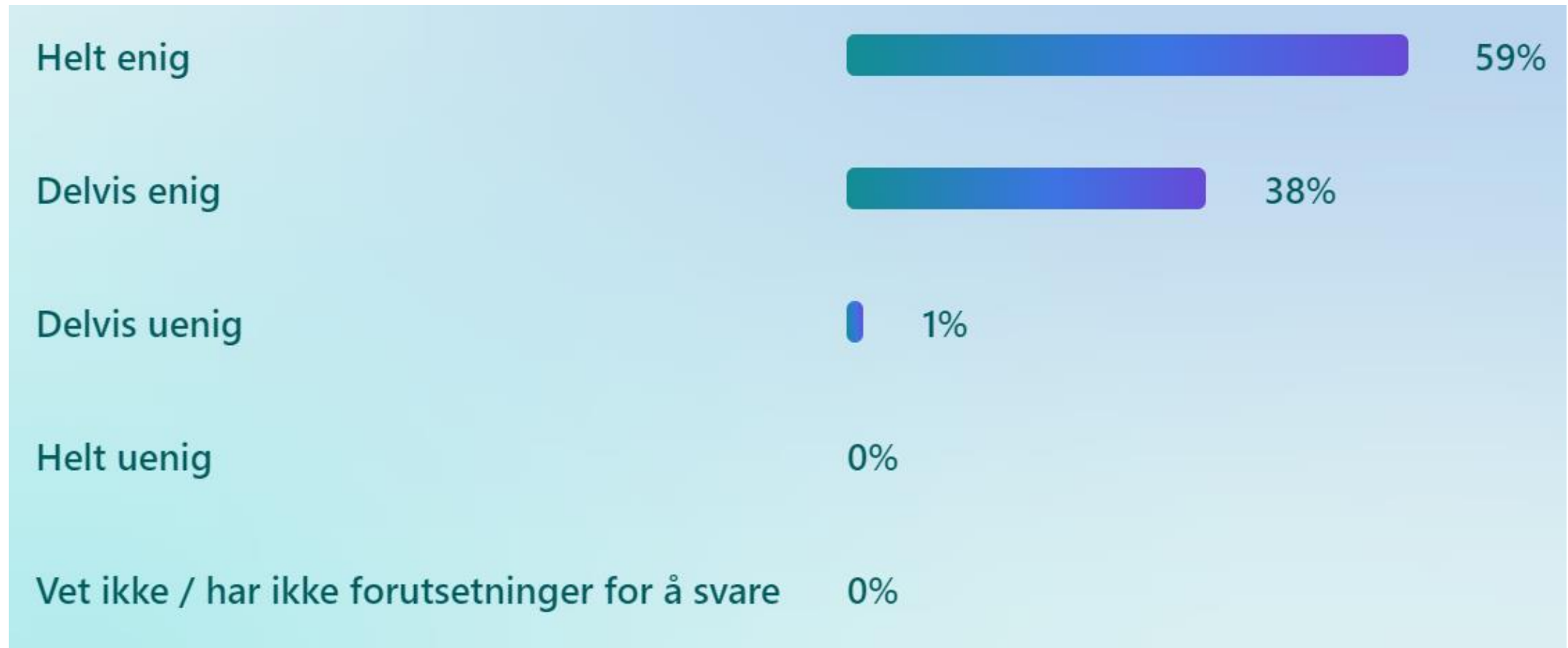




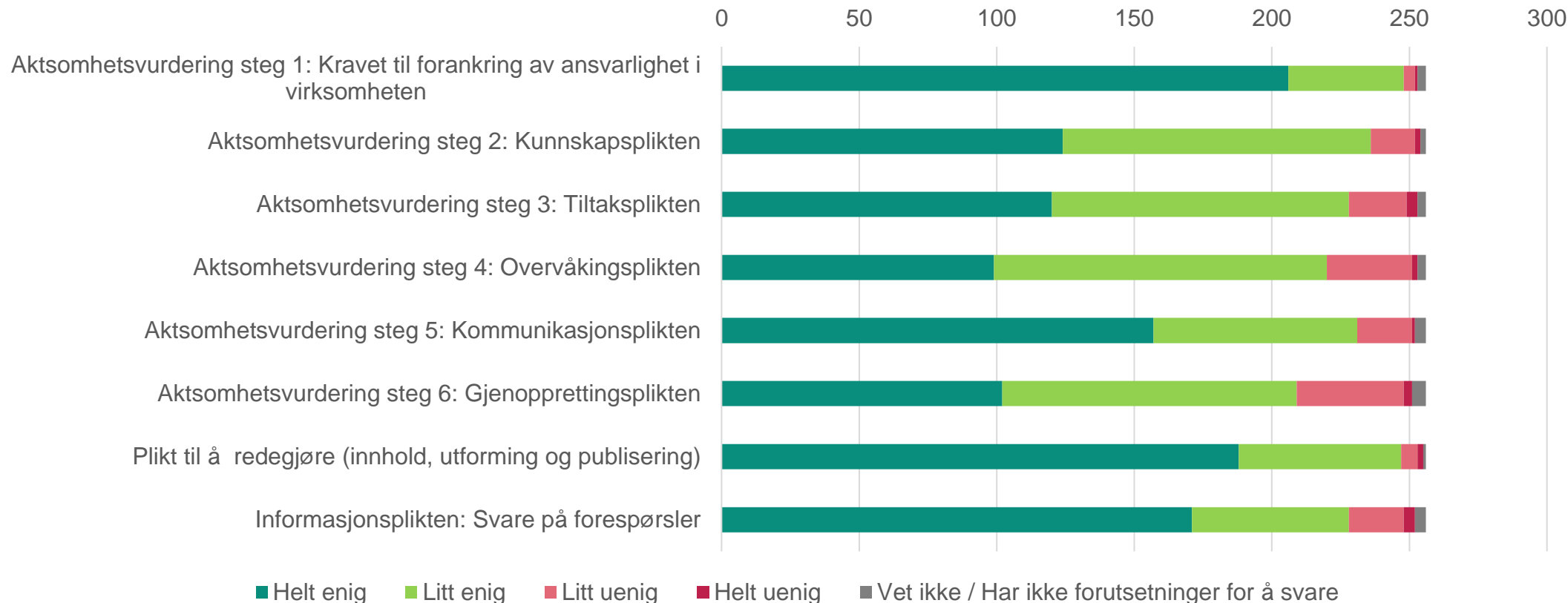
# Åpenhetslovens utforming og plikter er hensiktsmessige for å bidra til respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendig arbeid.



# Vår virksomhet har systemer og rutiner som er tilstrekkelige for å etterleve åpenhetsloven.

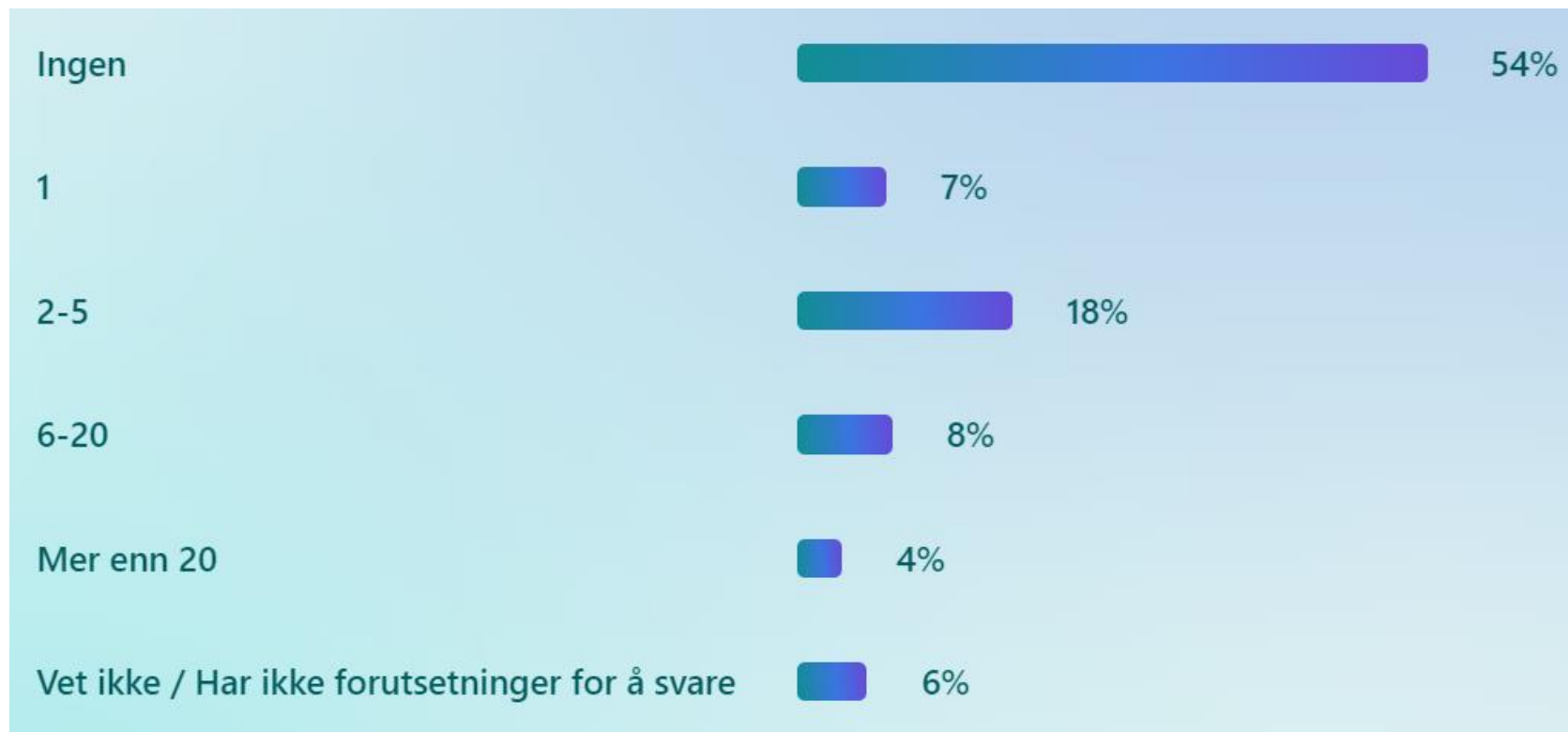


# Pliktene i åpenhetsloven er gjennomførbare for oss når det kommer til:

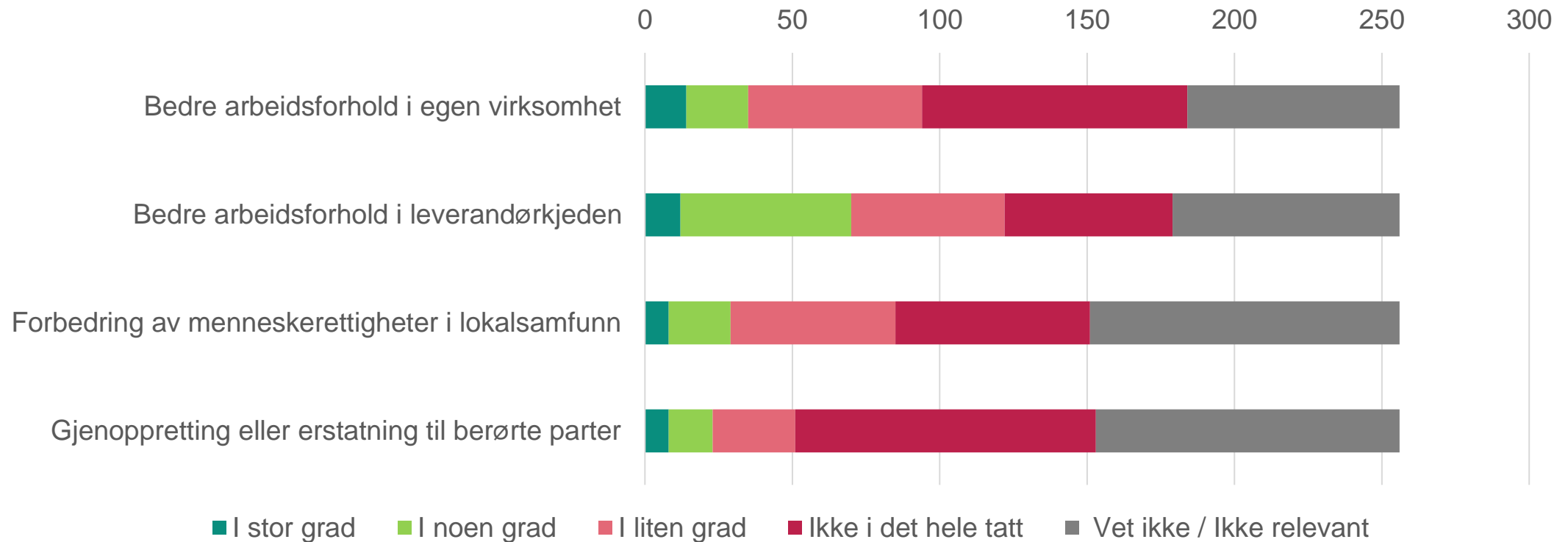


**... men i hvilken grad bidrar loven til en forskjell sammenlignet med tidligere?**

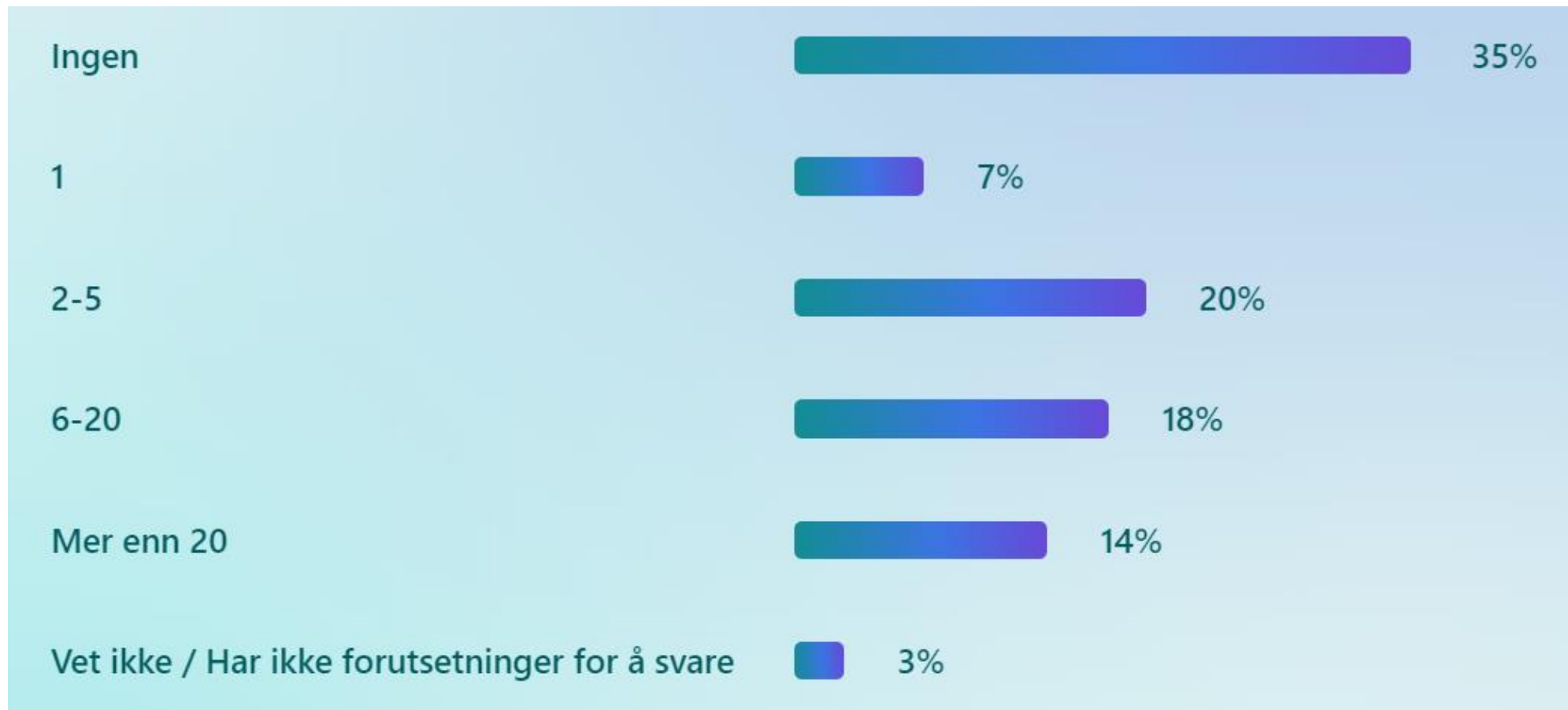
# Hvor mange tilfeller av faktiske eller potensielle negative konsekvenser har deres virksomhet avdekket gjennom aktsomhetsvurderinger i de siste to årene?



# Tiltakene vår virksomhet har innført som del av etterlevelse av åpenhetsloven har ført til:



# Hvor mange informasjonsforespørsler har dere mottatt utenfra i løpet av det siste året?



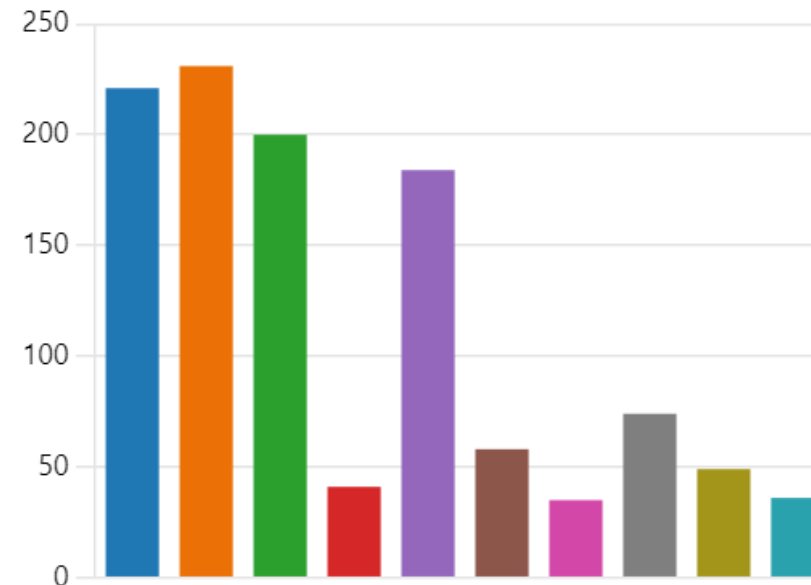
# Hva dekkes?





# Vår virksomhet gjennomfører aktsomhetsvurderinger eller tilsvarende systematisk arbeid knyttet til følgende temaer i OECDs retningslinjer for multinasjonale virksomheter:

● Menneskerettigheter	221
● Anstendige arbeidsforhold	231
● Miljø	200
● Dyrevelferd	41
● Korrupsjon og bestikkelser	184
● Forbrukerinteresser	58
● Vitenskap og teknologi	35
● Konkurransforhold	74
● Beskatning	49
● Ingen av disse / Vet ikke	36



## Discussion

Do you recognize yourself in the findings?



# References

+

○

●



# References

- DOJ Compliance Program Guidance (2023)
  - [https://www.justice.gov/criminal/criminal-fraud/page/file/937501/dlaper compliance](https://www.justice.gov/criminal/criminal-fraud/page/file/937501/dlaper+compliance)
- Nordic Ethics and Compliance Survey
  - [Nordic Ethics/ESG and Compliance Survey 2024 - KPMG Norge](#)
- KPMG Global CCO Survey
  - [KPMG Global CCO Survey - KPMG Global](#)

Reports from previous years:

Download previous reports below



## The Nordic Ethics and Compliance Survey Report 2023

The Nordic Ethics and Compliance Survey Report 2023 can be downloaded here.



## The Nordic Ethics/ESG and Compliance Journey Survey Report 2022

The Nordic Ethics/ESG and Compliance Journey Survey Report 2022 can be downloaded here.



## The Nordic Ethics & Compliance Journey Report 2021

The Nordic Ethics & Compliance Survey was completed by 115 respondents across the Nordics in March and April 2021. The report can be downloaded here.

