



Til: Kommunalbestyrelsen

ØKONOMI

Dato: 16. maj 2023

Tlf. dir.: 4477 2209

E-mail: okonomi@balk.dk

Kontakt: Christian Boe Dalskov

Sagsid: 00.01.00-P22-1-22

Notat

Svar på kommentarer stillet på Økonomiudvalgets møde den 24. april 2023 vedrørende behandling af den finansielle politik

Administration har bedt FormuePartner kommentere på nogle af de kommentarer og spørgsmål, som kom frem under Økonomiudvalgets første behandling af sagen vedrørende Politik for finansielle dispositioner i Ballerup Kommune på sit møde den 24. april 2023.

Spørgsmål og svar fremgår nedenfor. Svarene er markeret med kursiv skrift.

Atomvåben

Findes der en liste over virksomheder, der producerer atomvåben?

Svar: Der findes nogle lister, men de er ikke verificerede af uafhængige myndigheder - [These 28 companies are building nuclear weapons: ICAN \(pressenza.com\)](https://www.pressenza.com/en/news/28-companies-are-building-nuclear-weapons/).

I henhold til strategien må kapitalforvalterne dog ikke investere i den slags selskaber: "Der investeres ikke i selskaber, der er involveret i udvikling og spredning af masseødelæggelsesvåben og andre kontroversielle våben, der er i strid med FN's konventioner (bl.a. kernevåben, biologiske og kemiske våben)."

Kædeansvar

Hvordan håndteres kædeansvar?

Svar: Ballerup Kommune kan kun investere i virksomheder, der overholder og er godkendt af UN Global Compact, der bl.a. også fokuserer på kædeansvar:

"The UN Global Compact is guiding in developing more sustainable supply chain practices. Because supply chain sustainability is a crosscutting issue, we apply this

work across all four UN Global Compact issue areas (human rights, labour, environment and anti-corruption). (Supply Chain Sustainability | UN Global Compact)”

Ligestilling og diversitet

1. Hvad vil det betyde, hvis Ballerup Kommune prioriterer investeringer i selskaber, der har et kodeks eller en strategi for større diversitet og ligestilling mellem kønnene, samt en bedre social og etnisk inklusion?

Svar: På brancheniveau er der uafhængige og valide undersøgelser, der peger på, at der er en kausal sammenhæng mellem kønsdiversitet og økonomiske gevinster i form af værditilvækst og produktivitet (Gender Inequality and Economic Growth: Evidence from Industry-Level Data (imf.org)).

På virksomhedsniveau er der ikke rigtig tilsvarende undersøgelser fra kapitalforvaltere endnu, der viser den samme kausale sammenhæng. Det skyldes formentlig kun, at der endnu ikke findes et tilstrækkeligt datagrundlag for at kunne gennemføre en valid undersøgelse.

På trods af dette fokuserer FN's femte udviklingsmål (17 UN Sustainable Development Goals) netop på dette område, og Ballerup Kommunes strategi kræver i sin strategi, at kapitalforvalterne inddrager dette FN-mål sammen med de 16 øvrige FN-mål i sin investeringsproces, når de udvælger de virksomheder, der skal investeres i.

2. Hvad vil det kræve hvis Ballerup Kommune fastsætter et operativt mål for vægtingen af investering i selskaber, der har et kodeks eller en strategi på dette område?

Svar: Hvis Ballerup Kommune ønsker at gå længere end FN, skal der indgås en særskilt aftale med hver af kapitalforvalterne om at undersøge for diversitet, ligestilling og inklusion i alle virksomheders strategier.

Det betyder, at hver kapitalforvalter skal udvikle sin egen opgørelsesmetode (terminologi, specificering, konkretisering, afgrænsning, dataindsamling, måling mv.). Det vurderes, at hovedparten af kapitalforvalterne ikke kan opfylde dette krav, og i givet fald vil det være særdeles omkostningsfyldt.

Omkostningerne for Ballerup Kommune vil formentlig hvert år beløbe sig til halvdelen af det normale afkast fra Ballerup Kommunes aktiebeholdning.