

8. Etisk investeringspolitik (2009-10447)

Københavns Kommunes etiske politik for finansielle anbringelser.

INDSTILLING OG Beslutning

Økonomiforvaltningen indstiller over for Økonomiudvalget,

1. at Økonomiudvalget godkender ”Københavns Kommunes etiske politik for finansielle anbringelser”. Politikken indarbejdes som en del af ”Københavns Kommunes risikopolitik for finansielle aktiver og passiver”.

Problemstilling

Der blev på Økonomiudvalgets møde d. 31. marts 2009, hvor ”Københavns Kommunes risikopolitik for finansielle aktiver og passiver” blev behandlet og vedtaget, enstemmigt vedtaget et ændringsforslag om, at der også udarbejdes en etisk politik for kommunens finansielle anbringelser.

Løsning

Kriterier for udarbejdelsen af den etiske politik

Økonomiforvaltningen har ved formuleringen af og plan for den efterfølgende praktiske opfølgning på den etiske politik for finansielle anbringelser lagt vægt på, at den skal læne sig op ad en konsensuspræget og normbaseret tilgang. Det vil sige, at den skal læne sig op ad internationalt bredt anerkendte normer bl.a. i form af FN-konventioner f.eks. om klyngebomber.

Ved at vælge en normbaseret tilgang til den etiske politik opnås et objektivt og sagligt grundlag for at fravælge finansielle anbringelser i virksomheder, der ikke lever op til normerne. Dette skal sikre virksomhederne en fair og objektiv behandling og skal samtidig sikre klarhed om Københavns Kommunes valg af finansielle anbringelser i forhold til bl.a. borgerne, medierne og NGO’erne.

Der er i stigende grad fokus på etiske investeringer også i den finansielle sektor. Flere og flere finansielle virksomheder udarbejder og følger etiske politikker.

Forvalterne, der p.t. administrerer Københavns Kommunes investeringer i kommunens investeringsforening, er alle tilknyttet finansielle virksomheder, der har etiske politikker. Det gælder således Danske Invest, Nykredit, PFA og LD.

Forvalterne har derfor organisationer i ryggen, der er vant til at arbejde med etiske investeringer og for nogens vedkommende er der også samarbejde med eksterne partnere om f.eks. screening af selskaber ud fra anerkendte etiske normer og udarbejdelse af negativlister.

Formulering af den etiske politik:

”Københavns Kommunes etiske politik for finansielle anbringelser.

Københavns Kommune ønsker at sikre, at der anlægges en etisk vurdering ved kommunens finansielle anbringelser.

Formålet med Københavns Kommunes etiske politik for finansielle anbringelser er at sikre, at de finansielle anbringelser som kommunen foretager, ikke placeres i virksomheder, der overtræder internationalt anerkendte normer i form af bl.a. FN-konventioner vedrørende bl.a.:

- menneskerettigheder
- våbenproduktion
- arbejdstagerrettigheder
- miljøbeskyttelse
- antikorruption.

I praksis foretager Københavns Kommune ikke selv finansielle anbringelser direkte i virksomheder. Sådanne investeringer (aktier og virksomhedsobligationer) foretages via en investeringsforening, hvor kommunen ejer størstedelen af investeringsbeviserne og Københavns Energi ejer en mindre del.

Københavns Kommune vil derfor pålægge de af investeringsforeningens forvaltere/rådgivere, der foretager finansielle anbringelser i aktier, virksomhedsobligationer m.m. om at følge tilsvarende etiske vurderinger og internationalt anerkendte normer ved anbringelserne, der måtte gælde for kommunens egne anbringelser som nævnt ovenfor.

Desuden vil kommunen bede forvalterne om at afstå fra at anbringe kommunens midler i investeringer i virksomheder, der figurerer på anerkendte ”negativ-liste”. Ved negativ-liste forstås en liste med konkret identificerede virksomheder, der overtræder ovenstående internationalt anerkendte normer, og som kommunen derfor ikke ønsker, at der foretages investeringer i”

Ovennævnte internationalt anerkendte normer omfatter typisk bl.a. ”UN Human Rights Norms for Business”; ”UN Global Compact”; ”OECD Guidelines for Multinational Enterprises”; ”The Convention on the Prohibition of the Use, Stockpiling, Production and Transfer of Anti-Personnel Mines and Their Destruction”; og ”The Convention on Cluster Munitions”.

På ovennævnte ”negativlister” figurerer p.t. blandt andet virksomheder, der ekskluderes grundet involvering i produktion af klyngebomber, ligesom der f.eks. er virksomheder, der ekskluderes grundet overtrædelse af internationale normer f.eks. i forbindelse med transport af militært udstyr til Sudan og Zimbabwe.

Implementering af den etiske politik for finansielle anbringelser

Skulle forvalterne i kommunens investeringsforening eller Københavns Kommune selv få mistanke om, at et selskab, der er investeret i, ikke lever op til de etiske normer f.eks. ved at producere klyngebomber, bør forvalterne indlede en dialog med selskabet med henblik på en afklaring af spørgsmålet. Hvis selskabet viser sig at bryde normerne, og ikke vil efterkomme ønske om korrigerende ændringer, skal investeringen i selskabet afvikles

Økonomiforvaltningen har som en del af forberedelsen af den etiske investeringspolitik diskuteret implementering med forvalterne og har drøftet det med administratorerne af investeringsforeningen.

Endvidere har forvaltningen ved flere lejligheder drøftet det nærmere med Danske Bank koncernens

ansvarlige for koncernens SRI-politik (Social Responsible Investments).

I praksis vil kommunen følge Danske Bank koncernens linie i den praktiske håndtering bl.a. fordi den benytter sig af et uafhængigt og anerkendt screening-selskab, Ethix SRI Advisors, der løbende screener selskaber i forhold til overholdelse af normerne.

Det vurderes samlet set, at kommunens etiske politik for finansielle anbringelser i praksis er implementerbart og endvidere, at den kan implementeres indenfor en forholdsvis kort tidshorizont.

Videre proces

Den etiske politik for finansielle anbringelser implementeres i forhold til investeringsforeningen og porteføljeforvalterne i samarbejde med administratorerne af investeringsforeningen.

Økonomiforvaltningen vil løbende – bl.a. i forbindelse med de kvartalsvise møder med investeringsforeningen og forvalterne - følge op på, at Københavns Kommunes etiske politik for finansielle anbringelser overholdes.

Claus Juhl

Bjarne Winge

bilag

Økonomiudvalgets beslutning den 16.06.2009

Sagen blev udsat.

