

**Hej !**

Vissa ord som vi använder i tjänsteskrivelsen är fackspecifika. Nedan finner ni bland annat enklare förklaringar på vad vi menar med dessa ord.

När ni läser tjänsteskrivelsen så får ni gärna ha nedanstående frågor med er. Vi ser förstås även fram mot att höra era eventuella frågor till oss.

Vi som arbetat med utredningen om social obligation finns tillgängliga för diskussion/möten om ni önskar. Enklast är att ni kontaktar Anna eller mig så hör vi med gruppen vem som är bäst lämpad och har tid.

Med vänlig hälsning  
Claes

## **FAKTARUTA**

### Obligation

Finansiellt instrument att jämföra med ett banklån men banken agerar endast som mellanhand mellan långivare och låntagare. Obligationer kan omsättas mellan köpare och säljare (ofta på en noterad marknadsplats). Banklån finns oftast på bankens balansräkning som en fordran på låntagaren. Malmö stad har ett kapitalmarknadsprogram (Euro Medium Term Notes, EMTN) under vilket Malmö ger ut (emitterar) obligationer i kapitalmarknaden när vi behöver kapital. Låntagare eller långivare kontaktar affärsbanken som agerar mellanhand och finner lämpliga intressenter för transaktionen.

### Social obligation

Är en obligation där upplånade medel enbart finansierar investeringar som avses bidra med social nytta

### Social Investering

I sammanhanget för Malmö som låntagare är en social investering en fysisk investering som möjliggör/faciliterar för sociala insatser som exempelvis främjar integration, hälsa, trygghet eller liknande sociala utmaning för staden.

### ICMA – International Capital Market Association.

Här träffas långivare, låntagare, mellanhänder från hela världen för att diskutera diverse finansiella frågor, bland gröna, social och hållbara obligationer. ICMA har olika arbetsgrupper och årliga beslutande möten. ICMA ger ut rådgivande riktlinjer för gröna, sociala och hållbara ramverk. I ramverket specificerar låntagaren bl a vilka typer av investeringar som ska ingå i ramverken och vilka kriterier de då behöver möta för att klassificeras som grön, social eller hållbar.

### GBP, SBP och Sustainable Bond Guidelines

ICMA ger årligen ut uppdaterade principer och guidelines för gröna, social och hållbara ramverk. GBP är rekommenderade principer för hur ett grönt ramverk kan utformas. SBP är rekommenderade principer för hur ett socialt ramverk kan utformas. Sustainable Bond Guidelines (SBG) är rekommendationer för hur ett hållbart ramverk kan utformas. Guidelines skiljer sig från Principles i att de inte har lika stor tydlighet i rekommendationerna, dvs att guidelines fortfarande behöver finna ett starkare format för att bli principer.

### Green Bond Framework

Låntagare som önskar ge ut gröna obligationer rekommenderas att upprätta ett dokument (ramverk) som tydliggör vilka investeringar som anses vara gröna. Ramverket sätter även gränser för vad som kvalificerar investeringarna som gröna i de olika investeringskategorierna.

### Social Bond Framework

Låntagare som önskar ge ut sociala obligationer rekommenderas att upprätta ett dokument (ramverk) som tydliggör vilka investeringar som anses vara sociala. Ramverket sätter även gränser för vad som kvalificerar investeringarna som sociala i de olika investeringskategorierna.

### FRÅGOR:

- 1) Tror ni att en social obligation kan vara behjälplig i arbetet att fokusera på den sociala aspekten av era investeringsbeslut?
- 2) Kan ni beskriva för oss på vilket sätt sociala överväganden kommer in i beslutsprocess kring de investeringsbeslut ni tar?
- 3) Följer ni idag upp på sociala effekter/sociala nyttor på de investeringar ni gör/har gjort?
- 4) I skrivelsen önskar vi att ni speciellt kommenterar avsnitten
  - a. ”Organisatoriska förutsättningar”
  - b. ”Tänkbara kategorier för en social obligation” – inte begränsat till de som nämns
  - c. ”Varför en social obligation”

### KONTAKTUPPGIFTER

Claes Ramel

[Claes.ramel@malmo.se](mailto:Claes.ramel@malmo.se)

0766-452860

Anna Balkfors

[Anna.balkfors@malmo.se](mailto:Anna.balkfors@malmo.se)

0734-232729