

Grønt, sosialt og bærekraftig produkttrammeverk Juli 2021



INNHold

1	Om Sparebanken Sør	3
2	Sparebanken Sørs strategi for bærekraft.....	3
3	Rammeverkets hensikt.....	4
4	Kvalifiserende grønne og bærekraftige aktiviteter	5
5	Oppdatering og rapportering.....	9

1 Om Sparebanken Sør

I 1824 ble Kristiansand Sparebank etablert, og året etter fulgte etableringen av Arendal Sparebank. Dette var starten på Sparebanken Sør, i dag et meget solid og endringsdyktig finanskonsern som har bidratt til vekst og utvikling i vår landsdel i generasjoner.

Sparebanken Sør er en selvstendig regional norsk sparebank med hovedkontor i Kristiansand og kontorer i Agder, Vestfold, Telemark og Rogaland, og har en forvaltningskapital på ca. 142 mrd. NOK.

Forretningsmodellen er en integrert verdikjede som omfatter utvikling, produksjon og formidling av finansielle produkter og tjenester. De største forretningsområdene er spare- og utlånsprodukter til privat- og bedriftsmarkedet. Distribusjon av produkter som forsikring, leasing, billån, forbrukslån, verdipapirer og eiendomsmegling gjennom eierselskaper og samarbeidspartnere utgjør en viktig del av forretningsmodellen. Sparebanken Sør betjener kundene gjennom en kombinasjon av salgskontorer og digitale løsninger. Digitalisering og analytisk tilnærming preger aktiviteter gjennom hele verdikjeden.

2 Sparebanken Sørs strategi for bærekraft

Sparebanken Sørs misjon er å «skape bærekraftig vekst og utvikling for vår landsdel».

Arbeidet med bærekraft (ESG – Environmental, Social and Governance), som omfatter klima og natur, sosiale forhold og virksomhetsstyring, er en naturlig videreutvikling av den rollen banken har spilt gjennom snart 200 år. For Sparebanken Sør innebærer ansvaret for bærekraftig utvikling at banken skal bidra til positiv utvikling innenfor ESG samt ivareta bankens samfunnsansvar i områder der banken har sin virksomhet. Arbeidet med bærekraft skal styrke konkurransekraft og redusere bankens ESG-risiko. Bankens arbeidsgiver, investor, långiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester bidra til bærekraftig vekst gjennom å forsterke positive og redusere negative påvirkninger på mennesker, samfunn, klima og natur.

For at FNs bærekraftsmål og målsettinger for klimautslipp iht. Parisavtalen skal kunne nås innen 2030, kreves det en betydelig omstilling og omdirigering av kapital til bærekraftig virksomhet. Denne omstillingen må finansieres, og derfor spiller banksektoren en sentral rolle. Sparebanken Sør vil bidra til denne omstillingen, og arbeider med bærekraftig utvikling både ut fra et risiko- og mulighetsperspektiv. Her har risikoene å gjøre med de potensielle negative effektene på bankens risikoprofil samt ESG-utfordringene samfunnet står overfor. Mulighetene er på sin side knyttet til å utnytte de kommersielle åpningene som en slik utvikling tilbyr samt hjelpe kunder og samarbeidspartnere med å utvikle seg på en mer bærekraftig måte og dermed påvirke mennesker, samfunnet, klimaet og naturen positivt.

Bærekraftstrategien vår etablerer retningslinjer for bankens kommersielle aktiviteter og skal sikre at bankens overordnede mål for bærekraftig utvikling oppfylles.

Dette innebærer å:

- sørge for at banken har en ESG-strategi som tar hensyn til både risikoer og muligheter
- støtte samfunnsnyttige formål og sikre viktige samfunnsverdier i vår landsdel
- kartlegge og bidra til å redusere de negative og øke de positive konsekvensene bankens forretningsvirksomhet har på ESG
- operasjonalisere ESG i relevante forretningsområder
- fremme aktiviteter og virksomhet som muliggjør bærekraftig vekst og utvikling
- støtte og delta i lokale, nasjonale og internasjonale initiativer og samarbeid for å bidra til en bærekraftig utvikling
- være en positiv bidragsyter til bærekraftig utvikling i vår landsdel
- etterleve anerkjente internasjonale prinsipper og konvensjoner for klima og natur, sosiale forhold og virksomhetsstyring

- etterleve anerkjente internasjonale klassifikasjonskriterier for hva som defineres som bærekraftig
- ha en gjennomiktig kommunikasjon og åpen dialog med interessenter og samfunnet for øvrig

Som landsdelens største og ledende finanskonsern har banken valgt et globalt perspektiv, som blir styrende for realiseringen av bankens visjon om å bidra til bærekraftig vekst og utvikling i vår landsdel.

Sparebanken Sør har tilsluttet seg et antall nasjonale og internasjonale initiativer innen bærekraft, blant annet FNs Global Compact og prinsippene for ansvarlig bankvirksomhet i FNs miljøprogram (UNEP).

3 Rammeverkets hensikt

Sparebanken Sørs grønne, sosiale og bærekraftige produktrammeverk («Rammeverket») skisserer metodene og rammeverkene for Sparebanken Sørs bærekraftige produkter og definerer et sett av kvalifiserende emner og aktiviteter. Rammeverket skal benyttes til å utvikle grønne, sosiale og bærekraftige produkter med nærmere beskrivelse av hvordan midlene kan anvendes. Dette betyr at produkter som skal merkes som grønne, sosiale eller bærekraftige, må referere til dette Rammeverket. Rammeverket skal gi konsistente retningslinjer for å kunne fastsette hva som kan defineres som bærekraftige produkter.

Målet med Rammeverket er å kunne tilby bærekraftig finansiering/refinansiering til kundene våre. For refinansieringsaktiviteter vil den maksimale tilbakeblikksperioden være tre (3) år.

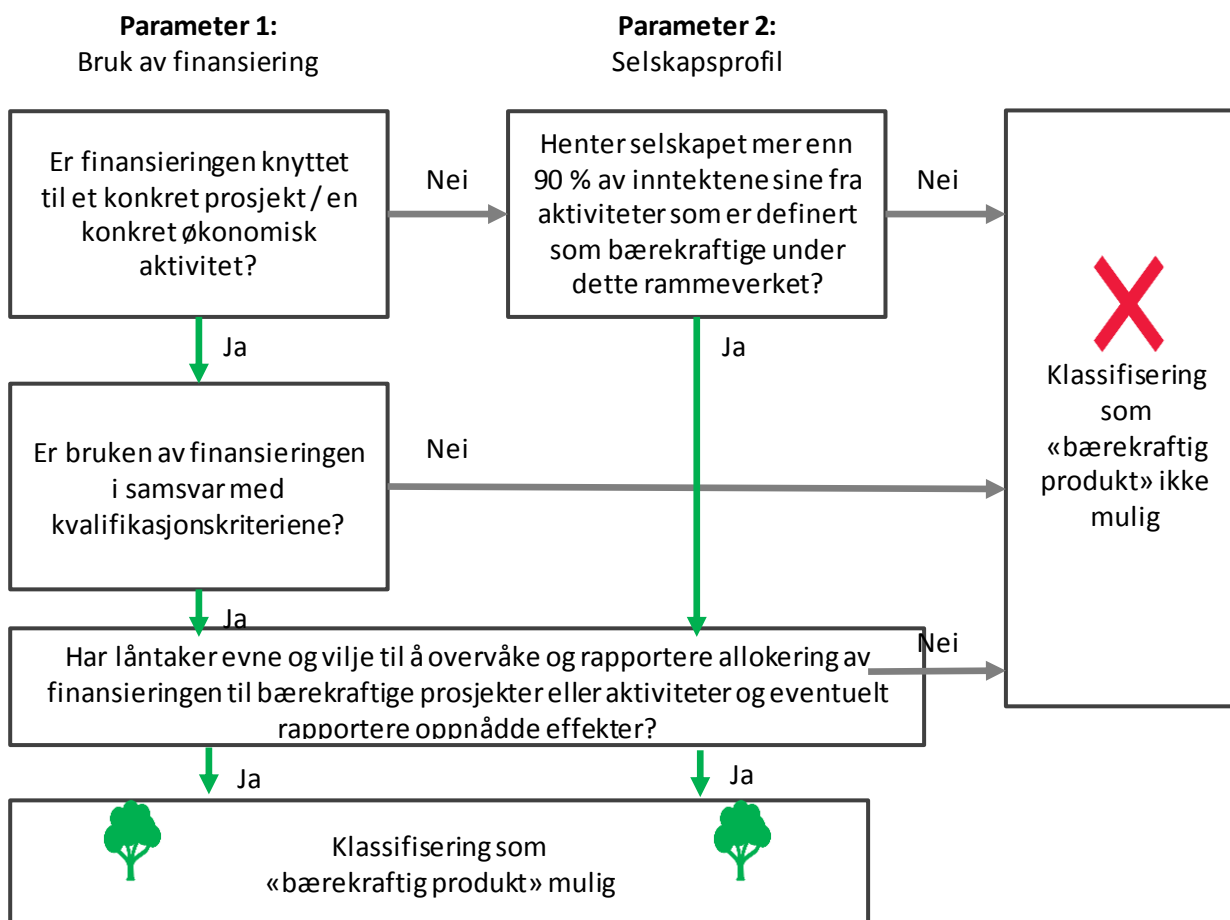
Bankens rammeverk er basert på prinsippene for grønne lån (Green Loan Principles – [GLP](#)) og tilhørende [retningslinjer](#). GLP er generelle retningslinjer utarbeidet av globale finansielle aktører. GLP bygger på og henviser til Green Bond Principles ([GBP](#)) fra ICMA med mål om å fremme konsistens i de globale finansmarkedene. Sparebanken Sør etablerte i 2019 et rammeverk for utstedelse av grønne og sosiale obligasjoner i tråd med ICMA's GBP og SBP 2018.

Basert på de nevnte retningslinjene vil Sparebanken Sør tilstrebe en kredittprosess med fokus på vurdering av følgende:

1. Prosjektet eller investeringen¹ som skal finansieres.
2. Samfunns- og/eller miljøeffektene virksomheten/lånekunden oppnår.
3. Hvordan finansieringen følges opp av virksomheten.
4. Dokumentasjon og rapportering av miljø- og/eller samfunnseffekter.

Klassifiserings- og vurderingsprosessen kan oppsummeres som følger:

¹Investeringer i selskaper er aktuelle kun når mer enn 90 prosent av det finansierte selskapets inntekter kommer fra «kvalifiserende aktiviteter».



Bruken av finansieringen er avgjørende i vurderingen av hvorvidt et produkt er bærekraftig eller ikke. Når et konkret prosjekt eller en konkret aktivitet finansieres, vil kvalifiseringskriterier legges til grunn for å avgjøre om den underliggende økonomiske aktiviteten er å betrakte som bærekraftig.

Dersom finansieringen ikke er ment for et spesifikt prosjekt eller en spesifikk aktivitet, kan finansieringen klassifiseres som bærekraftig avhengig av selskapets profil. Finansieringen vil være å betrakte som bærekraftig dersom mer enn 90 prosent av selskapets inntekter kommer fra kvalifiserende aktiviteter.










Kvalifiseringskriteriene er nærmere redegjort for i kapittel 5 nedenfor. Disse kriteriene vil videreutvikles og tilpasses i tråd med utviklingen i markedet mht. hva som vurderes som bærekraftig, og i takt med videreutviklingen av EUs taksonomi.

Sparebanken Sør vil sikre at låntakere har evne og vilje til å overvåke og rapportere allokering av finansieringen til bærekraftige prosjekter eller aktiviteter samt rapportere effekter der dette er mulig og hensiktsmessig.









Kriteriene i Rammeverket ble utarbeidet med støtte fra Sustainalytics for å sikre samsvar med gjeldende markedspraksis.








4 Kvalifiserende grønne og bærekraftige aktiviteter

Tabellen nedenfor viser Sparebank Sørs kvalifiserende aktiviteter. Disse kriteriene er hovedsakelig basert på rådende markedspraksis og prinsipper i EUs taksonomi så langt de er definert. Kvalifikasjonskriteriene vil bli oppdatert og videreutviklet i takt med endringer i EUs taksonomi samt beste praksis i markedet.





Tema	Undertema	Kvalifiserende aktiviteter	Eksklusjoner	SDG
Jordbruk	<ul style="list-style-type: none"> Plante-produksjon Hagebruk (inkl. hagedyrking) Matproduksjon 	<p>Aktiviteter som bidrar til bærekraftig forvaltning av levende naturressurser og jordarealer, spesielt:</p> <ul style="list-style-type: none"> jordbruksprodukter sertifisert under en troverdig ordning (Debio, EU Organic) finansiering for å implementere bærekraftige jordbruksteknikker og -praksiser: <ul style="list-style-type: none"> minimal eller ingen bruk av syntetiske eller uorganiske gjødningsmidler og plantevernmidler jordgjenvinning og restaurering av forringet beitemark finansiering for å installere beskyttede jordbruksanlegg og drivhus til hagebruk² med mål om å forbedre energi- og vanneffektivitet <p>Alle aktiviteter må oppfylle KSL-standarden, og due diligence med tanke på ESG må være gjennomført.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Reduserer naturmangfoldet i vesentlig grad Industriell/storskala jordbruksdrift og kjøttproduksjon 	  
Skogbruk	<ul style="list-style-type: none"> Skogforvaltning 	<p>Aktiviteter, prosjekter eller produkter som:</p> <ul style="list-style-type: none"> er sertifisert av FSC eller PEFC for å fremme bærekraftig skogforvaltning bidrar til planting av skog i nye områder eller stabiliserer eller forbedrer økosystemer gjennom bruk av treslag som er godt tilpasset forholdene på stedet, og som har en FSC- eller PEFC-sertifisert plan for bærekraftig forvaltning er basert på lavkarbonteknologier og som fører til vesentlig energieffektivisering av produksjons- eller distribusjonsprosesser i skogbruket 	<ul style="list-style-type: none"> Prosjekter som medfører betydelig avskoging eller reduserer biomangfoldet Fossilbaserte teknologier/produkter/utstyr 	  
Grønne boligbygg	<ul style="list-style-type: none"> Nybygg Eksisterende bygg Rehabilitering som medfører energi-effektivisering Grønne boliglån 	<p>Eksisterende eller nye boliger bygget i 2012 eller senere som oppfyller TEK10 eller TEK17</p> <p>Øvrige boliger som oppfyller ett av følgende kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> EPC-klasse A EPC-klasse B dersom det i løpet av de siste 12 månedene er foretatt en undersøkelse som viser at byggets energieffektivitet tilhører topp 15% av nasjonal eller regional bygningsmasse <p>Rehabilitering av boliger dersom bygningens energieffektivitet øker med minst 30 prosent sammenlignet med hva den var i</p>		  

² Finansierte til dekkede driftsaktiviteter for å sikre at avlingene dyrkes med sin naturlige syklus. Dersom en prosentdel av avlingene dyrkes utenfor sin naturlige syklus, skal driftsaktivitetene benytte elektrisitet (fortrinnsvis fra fornybare energikilder) til oppvarming.

		utgangspunktet, eller boligens EPC-klasse forbedres med minst to klasser		
Grønne næringsbygg	<ul style="list-style-type: none"> Nybygg Eksisterende bygg Rehabilitering som medfører energi-effektivisering 	<p>Nye eller eksisterende næringsbygg som oppfyller ett av følgende kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> EPC-klasse A EPC-klasse B dersom det i løpet av de siste 12 månedene er foretatt en undersøkelse som viser at byggets energieffektivitet tilhører topp 15 % av nasjonal eller regional bygningsmasse <p>Rehabilitering dersom bygningens energieffektivitet øker med minst 30 prosent sammenlignet med bygningens basisverdi, eller bygningens energiklasse forbedres med minst to klasser</p> <p>Nye eller eksisterende bygg som oppnår LEED «Gold», BREEAM eller BREAAM-NOR «Excellent», Svanemerket</p>	Bygninger knyttet til forbruk av fossilt brensel som beskrevet i EUs taksonomi	  
Energieffektivisering	<ul style="list-style-type: none"> Energi-effektivisering i industriprosesser 	<p>Finansaktiviteter som genererer betydelige forbedringer i energieffektivitet i industriprosesser, deres leveringskjeder eller distribusjonsprosesser</p>	<p>Aktiviteter knyttet til forbedring av energieffektivitet ved lagring, produksjon og distribusjon av fossilt brensel</p> <p>Produksjonsprosesser i tungindustrier som stål, sement eller aluminium</p> <p>Forbedringer drevet av fossile brensler</p>	  
Vann, avfall og renovasjon	<ul style="list-style-type: none"> Vannforsyning Avløpsvannbehandling Avfallshåndtering 	<p>Aktiviteter som bidrar til:</p> <ul style="list-style-type: none"> forbedret vannkvalitet, tilgang til rent vann, redusert vannforbruk samt forbedret infrastruktur for og distribusjon av vann forbedret infrastruktur, oppsamling, flomsikring, distribusjon og rensing av avløpsvann og overflatevann samt slam og forurensede utslipp som fører til vesentlig miljøforbedring <p>Aktiviteter, utstyr, teknologier, prosesser og systemer som sørger for:</p> <ul style="list-style-type: none"> reduksjon, innsamling, sortering, resirkulering og gjenbruk av avfall 	Behandling av avløpsvann fra driftsaktiviteter innen fossil energi	 

Fornybar energi		<ul style="list-style-type: none"> • redusert utslipp av drivhusgasser i avfallshåndtering og konvertering av avfall til energi, med storparten av det resirkulerbare materialet utsortert før konverteringen til energi 		
	<ul style="list-style-type: none"> • Teknologi • Utstyr • Tjenester 	<p>Finansieringsaktiviteter knyttet til produksjon av fornybar energi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vind • solceller • jordvarmeprosjekter, med direkte utslipp på under 100 gram CO₂/kWh • biomasse- eller biogassprosjekter som benytter avfall, særlig rester fra skogbruk eller jordbruk, som råstoff • bølgekraft • nye vannkraftprosjekter som er (i) mindre enn 25 MW eller er elvekraftverk, eller (ii) er større enn 25 MW forutsatt at utslippsintensiteten gjennom levetiden deres er under 100 gram CO₂/kWh eller at de har en effektivitet som er større enn 5 W/m². For alle nye potensielt kvalifiserbare vannkraftprosjekter må det foreligge en konsekvensutredning av miljø- og samfunns effekter. 		 
Sosiale produkter	<ul style="list-style-type: none"> • Helse • Skole og utdanning • Sosial og finansiell inkludering 	<p>Bygninger og aktiviteter til bruk for offentlig finansierte helse- og sosialtjenester (som sikrer tilgjengelighet for alle mennesker)</p> <p>Bygninger og aktiviteter som utvider eller sikrer tilgangen til offentlig finansiert skole og utdanning eller andre kvalifiseringstiltak</p> <p>Aktiviteter som bidrar til:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investeringer i ideelle organisasjoner for å bygge og/eller utvide kultur- og idrettsanlegg,³ der målgruppen hovedsakelig er ungdom og sårbare lokalsamfunn 		    
	Blå økonomi grønt	<ul style="list-style-type: none"> • Fiskeri og akvakultur • Reduksjon av direkte miljøbelastning i hav, elver, bekker, innsjøer 	<p>Akvakulturanlegg som er sertifisert som bærekraftige av Aquaculture Stewardship Council (sporbarhetsertifisering)</p> <p>Sjømatprodukter og fiskeriaktiviteter som er sertifisert som bærekraftige av Marine Stewardship Council (MSC)</p> <p>Investeringer og oppgraderinger av helelektriske, biodrivstoffdrevne eller hydrogendrevne fiskefartøyer der fartøyet er i utstrakt bruk for fiske på MSC-sertifiserte arter</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Finansiering av utstyr basert på fossilt drivstoff • Aktiviteter som reduserer artsmangfold i havet

³ Ferdigstilte anlegg skal sikre tilgjengelighet for svakerstilte unge personer.

		Aktiviteter, teknologi og utstyr som: <ul style="list-style-type: none"> • bidrar til å redusere vannforurensning (av hav, innsjøer, elver og bekker) 		
Ren transport	<ul style="list-style-type: none"> • Kjøretøy privat • Kjøretøy næring • Kjøretøy offentlig transport 	Aktiviteter som bidrar til innkjøp, salg, distribusjon, vedlikehold og reparasjon av: <ul style="list-style-type: none"> • nullutslippskjøretøy for privatpersoner <ul style="list-style-type: none"> - helelektriske kjøretøy - hydrogendrevne kjøretøy - kjøretøy med nullutslipp på annen måte • nullutslippskjøretøy for yrkeskjøring eller offentlig transport <ul style="list-style-type: none"> - helelektriske busser eller yrkeskjøretøy - hydrogendrevne busser eller yrkeskjøretøy - busser eller yrkeskjøretøy som har nullutslipp på annen måte - andre nullutslippskjøretøy som benyttes til offentlig transport - gult utstyr / anleggsutstyr med nullutslipp - ettermontering eller utskifting av motorer som fører til helelektrifisering av kjøretøy 		  
Sirkulær økonomi	<ul style="list-style-type: none"> • Sirkulære produkter • Sirkulære prosesser 	Aktiviteter knyttet til utvikling, produksjon, reparasjon, kjøp og salg av produkter beregnet på gjenbruk eller resirkulering: <ul style="list-style-type: none"> • innsamling, sortering, rengjøring, oppussing, overhaling og/eller reparasjon av produkter til gjenbruk⁴ • produksjon av ressurseffektive produkter eller lavkarbonprodukter som er RSB-sertifisert (når det gjelder biobaserte materialer) 	Overhaling, oppussing og/eller reparasjon av produkter spesielt til bruk i utvinning av fossile brensler eller som er avhengig av fossile brensler	

5 Oppdatering og rapportering

Bankens «produktansvarlige» har ansvar for løpende å oppdatere rammeverket, herunder å sørge for at rammeverket er i samsvar med retningslinjer og markedspraksis.

Rammeverket har som formål å etablere en ensartet metodikk for klassifisering og rapportering av bærekraftige produkter og aktiviteter. Rammeverket er dynamisk, og vil bli oppdatert jevnlig for å justere eller supplere med kvalifiserte aktiviteter og klassifikasjonskriterier for å etterleve til enhver tid gjeldende retningslinjer, markedspraksis og EU-taksonomi.

⁴ Aktiviteten skal resultere i at produkter blir satt tilbake i sin opprinnelige bruk uten behov for forbehandling.