

## Policy for ansvarlig kredittgivning



Type dokument	Versjon	Dokumenteier	Innstilling	Beslutning	Status	Dato for vedtak
	1.0	Divisjon Risikostyring	Divisjon Risikostyring	Hovedkreditt-komiteén	Vedtatt	27.01.2021
Styringsdokument – nivå 1	2.0	Divisjon Risikostyring	Balansestyriings-komiteén	Styret	Vedtatt	15.06.2023
Styringsdokument – nivå 1	3.0	Divisjon Risikostyring	Hovedkreditt-komiteén	Styret	Vedtatt	21.03.2024

## Innhold

1	BAKGRUNN.....	3
2	FORMÅL .....	3
3	MÅLGRUPPE.....	3
4	PRINSIPPER OG FORPLIKTELSER .....	3
4.1	Forpliktelser .....	3
4.2	Krav til kredittgivning.....	4
5	RETNINGSLINJER KREDITTGIVNING .....	5
5.1	ESG i kredittprosesser.....	5
5.2	Eksklusjonskriterier .....	5
5.3	Varsomhetskriterier .....	6
5.4	Grønn virksomhet.....	6
5.5	Oppfølging, kontroll og tiltak:.....	7
6	OFFENTLIGGJØRING .....	7
7	ANSVAR, STYRING, OPPFØLGING OG RAPPORTERING.....	7

## 1 BAKGRUNN

Sparebanken Sør skal bidra til langsiktig verdiskaping gjennom bærekraftig vekst og utvikling i landsdelen. For Sparebanken Sør innebærer ansvaret for bærekraftig utvikling at banken skal bidra til positiv utvikling innenfor ESG (enviromental, social og governance), dvs miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring, samt ivareta bankens samfunnsansvar. Arbeidet med bærekraft skal redusere risikoen gjennom å stille krav til våre kunder.

Sparebanken Sør sin policy og retningslinjer skal besørge at banken i sin kredittgivning ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, terrorfinansiering, skatteunndragelser, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som er uetiske.

## 2 FORMÅL

Policyen gjelder all kredittgivning til bedriftskundemarkedet i Sparebanken Sør. Policyen, skal sikre at Sparebanken Sør i sin kredittgivning opptre som en ansvarlig aktør, og bidrar til en bærekraftig utvikling.

Et overordnet kredittstrategisk mål er at banken kun skal gi kreditt til formål som er forenlig med god forretningsskikk. Bankens skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer som har et renommé banken ikke ønsker å identifisere seg med.

I kredittgivningen skal det være bevissthet rundt de finansierte prosjekters virkning på miljø og menneskelige forhold. Bankens skal være restriktiv med å gi kreditt til kunder som utvikler eller selger produkter som har særlig negativ effekt på miljø, natur eller menneskelige forhold.

Policyen angir retningslinjer for bærekraftig kredittvirksomhet og stiller krav til kredittgivning, kredittoppfølging og kontroll av kundene, slik at bankens kredittgivning til enhver tid er i samsvar med bankens ESG strategi og policy.

## 3 MÅLGRUPPE

Policyen skal gjelde for alle ansatte som arbeider med kredittgivning til bedriftskunder.

Ansatte som er involvert i bankens kredittarbeid, skal kjenne til og etterleve retningslinjene som fremgår av «Policy for ansvarlig kredittgivning».

## 4 PRINSIPPER OG FORPLIKTELSER

### 4.1 Forpliktelser

Sparebanken Sør forplikter seg til å følge all lovgivning som er relevant for bankens virksomhet, og skal gjennom kredittarbeidet legge vekt på at selskaper som banken er involvert med utfører sin virksomhet i tråd med relevant lovgivning og vår policy.

Sparebanken Sør har sluttet seg til nasjonale og globale organisasjoner som arbeider for en bærekraftig utvikling, og det er en forutsetning at selskaper banken yter kreditter til, vektlegger disse organisasjonenes mål og prinsipper i sin forretningsførsel.

## FN Global Compact

Som følge av at Sparebanken Sør har tilsluttet seg FNs Global Compact har flere av disse prinsippene direkte relevans ved bankens investeringsbeslutninger og ved valg av samarbeidspartnere og fond.

## UNEP Principles for Responsible Banking

Sparebanken Sør har tilsluttet seg FNs miljøprogram (UNEP Principles for Responsible Banking). FNs miljøprogram har som mål å gjøre banknæringen i stand til å ta en lederrolle i å oppnå bærekraftsmålene og oppfylle Parisavtalen.

## FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål ble vedtatt i 2015 og er en global plan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene. Planen består av 17 mål som kalles verdens felles veikart for en bærekraftig utvikling. Sparebanken Sør støtter alle de 17 bærekraftsmålene.

## Finans Norges Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen

Sparebanken Sør vil sammen med bransjen arbeide med å følge opp anbefalingene i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen», som ble lansert i juni 2018. Et av disse anbefalingene, er å integrere klima i kredittprosessene.

## 4.2 Krav til kredittgivning

Sparebanken Sør legger til grunn at selskaper banken finansierer, skal følge lovgivning og respektere og etterleve internasjonale standarder og prinsipper som er redegjort for i det følgende:

### Klima og miljø

Sparebanken Sør forventer at selskaper som banken finansierer:

- respekterer og etterlever FNs konvensjon om klimaendringer.
- respekterer og etterlever FNs konvensjon om biologisk mangfold.
- har et bevisst forhold til klimautslipp fra egen virksomhet og fra selskaper de samhandler med, og jobber målrettet med å redusere sin direkte og indirekte belastning på klima og miljø.
- tar hensyn til klima- og miljøutfordringer i sin virksomhetsstyring, risikostyring og investeringsplanlegging.
- er åpne om og rapporterer om risiko og muligheter knyttet til klima og miljø.

### Sosiale forhold

Sparebanken Sør forventer at selskaper som banken finansierer:

- respekterer og etterlever FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter.
- respekterer og etterlever FNs verdenserklæring om menneskerettigheter.
- respekterer og etterlever ILOs åtte kjernekonvensjoner om bl.a. forbud mot barnarbeid, organisasjonsfrihet, forbud mot diskriminering og forbud mot tvangsarbeid.
- arbeider for at diskriminering på basis av for eksempel etnisk bakgrunn, religion, seksuell legning, funksjonsevne, alder eller kjønn ikke forekommer.

### Virksomhetsstyring

Sparebanken Sør forventer at selskaper som banken finansierer:

- respekterer og etterlever OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.
- respekterer og etterlever OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse.
- respekterer og etterlever FNs konvensjon mot korrupsjon.

- har nulltoleranse for økonomisk kriminalitet i egen virksomhet og selskaper de samhandler med.
- har høy etisk standard, god eierstyring og selskapsledelse.

## 5 RETNINGSLINJER KREDITTGIVNING

### 5.1 ESG i kredittprosesser

I kredittsakene skal ESG-risiko knyttet til sak, engasjement og panteobjekter vurderes. Dette kan omfatte både fysisk risiko og overgangsrisiko.

Sparebanken Sør har integrert en egen ESG modul i kredittprosessene, som skal benyttes både i kredittgivningen og i kredittoppfølgingen av kunder.

ESG modulen dekker følgende områder:

- **Bransje:** Rammeverk for styring av bransjer og bransjespesifikke vurderinger og krav.
- **Klima:** Vurdering av hvordan fysisk risiko og overgangsrisiko kan påvirke kunden og sakens betjeningsevne og sikkerheter, og gi økt sannsynlighet for mislighold (PD), reduserte panteverdier (LGD) og økte tap (EL).
- **Natur:** Vurdering av hvordan kunden påvirker natur.
- **Sosiale forhold:** Vurdering av at kundens og kundens samarbeidspartnere etterlever krav og internasjonale konvensjoner til sosiale forhold.
- **Virksomhetsstyring:** Vurdering av hvordan kunden og samarbeidspartnere etterlever krav og internasjonale konvensjoner til virksomhetsstyring.

På bakgrunn av det ovennevnte gis kunden en ESG-score i lav, middels eller høy risikoklasse, som gir grunnlag for styring av prosess, fullmakter og pris.

Data fra ESG-score vil bli benyttet i forbindelse med porteføljerapportering

### 5.2 Eksklusjonskriterier

Banken har satt opp selvpålagte begrensninger for enkeltbransjer. Selv om virksomhetene driver innenfor norsk lov, vurderes det av bærekraftshensyn likevel ikke ønskelig å etablere kundeforhold eller innvilge kreditt til selskaper som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, driver eller er involvert i virksomhet i følgende bransjer:

- produksjon, lagring og transport av våpen, som er i strid med internasjonale konvensjoner
- produksjon eller bidrar til spredning av pornografisk materiale
- produksjon og distribusjon av tobakk
- spillselskaper
- produksjon av narkotika, herunder cannabis som ikke er for medisinske formål
- oljeselskaper som driver utvinning og raffinering av olje og ikke har påbegynt en omstilling mot bærekraftig virksomhet
- virksomhet knyttet til kullgruver og atomkraftverk

Det er heller ikke ønskelig å gi kreditt til eiendom som leies ut til selskaper som nevnt over.

Uavhengig av bransje, skal banken heller ikke gi kreditt til kunder som har en uakseptabel risiko for:

- grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter.
- alvorlige brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter.

- alvorlig skade på miljø og natur.
- alvorlige utslipp av klimagasser.
- grov korrupsjon.
- andre grove brudd på grunnleggende virksomhetsstyring og etiske normer.
- alvorlige brudd på gjeldende lovverk og internasjonale konvensjoner.

I tilknytning til risiko for tap av natur skal banken ikke finansiere følgende:

- **Arealbruk:**  
Aktiviteter som krever vesentlig bruk av sårbar natur, torvmarker, avskoging og våtmarksområder, og som kan skade biologisk mangfold og økosystemer, eks. IUCN, Rødliste, UNESCOs verdensarvliste, Ramsakonvensjonen mm.
- **Bruk av naturressurser:**  
Aktiviteter som krever bruk av og som i vesentlig grad kan skade sårbare naturressurser, biologisk mangfold og økosystemer, eksempelvis konfliktmineraler, mineraler fra havdypet, avskoging, overfiske mm., eks. FNs konvensjon om biologisk mangfold.
- **Spredning av fremmede arter:**  
Aktiviteter som har stor risiko for spredning av fremmede skadelige arter.
- **Forurensning:**  
Aktiviteter som i vesentlig grad forurenser vann, jord eller luft.
- **Klimautslipp**  
Aktiviteter som har høye utslipp av klimagasser.

### 5.3 Varsomhetskriterier

Det skal utvises særskilt bevissthet rundt bærekraft når det behandles kredittsøknader fra kunder innenfor følgende bransjer:

- Flyselskaper
- Shippingvirksomhet
- Oppdrettsnæring (marin)
- Landbasert vindkraft
- Transportselskaper (særlig hvis disse ikke har etablert en strategi for å redusere CO2-utslipp)
- Entreprenørselskaper (særlig hvis disse ikke har etablert en strategi for å redusere CO2-utslipp)
- Næringsbygg med lav energiklasse (E - G)

Banken vil utarbeide mer detaljerte interne retningslinjer for de mest aktuelle bransjene.

### 5.4 Grønn virksomhet

Et viktig element i bærekraftig utvikling er å øke andelen av bærekraftige aktiviteter (EU taksonomi). Dette gjelder både bransjer, prosjekter, aktiviteter, produkter og teknologi.

Banken har en ambisjon om å øke kreditteksponering mot bedrifter som har en tydelig ESG-profil og derigjennom får en større andel av bærekraftige lån iht EUs taksonomi.

Finansiering av bærekraftige produkter og aktiviteter er således et område som er knyttet tett sammen med vurdering av ESG risiko og ansvarlige kredittprosesser.

Sparebanken Sør har etablert «Framework Green Bond» og «Rammeverk for grønne produkter». Banken vil prioritere arbeidet med utvikling av flere «bærekraftige produkter» og øke omfanget av «bærekraftige obligasjoner» i tiden fremover.

### **5.5 Oppfølging, kontroll og tiltak:**

Dersom banken er kjent med at noen av våre kunder opptrer i konflikt med bankens retningslinjer, krav og forventninger, skal det etableres dialog med formål å oppnå endring og forbedring.

Dersom tilfredsstillende endring eller forbedring ikke oppnås, skal Hovedkredittkomitéen i Sparebanken Sør, ta stilling til om kundeforholdet skal videreføres eller må avvikles.

## **6 OFFENTLIGGJØRING**

Sparebanken Sørs retningslinjer formidles til bankens relasjoner og interessenter ved offentliggjøring av «Policy for ansvarlig kredittgivning» på Sparebanken Sør sine hjemmesider, [www.sor.no](http://www.sor.no)

## **7 ANSVAR, STYRING, OPPFØLGING OG RAPPORTERING**

Sparebanken Sør skal utarbeide en årlig rapport om hvordan «Policy for ansvarlige kredittgivning» etterleves. Mer informasjon om ansvar, styring, organisering og rapportering fremgår av bankens strategidokument for bærekraft, «Strategi Bærekraft» som ligger på Sparebanken Sør sine hjemmesider, [www.sor.no](http://www.sor.no)