

Fana Sparebank Green Finance Framework

An introduction to Green Covered Bonds and a new approach on Green Residential Buildings



Green Finance Framework

Overall picture



Framework

Framework according to ICMA's Green Bond Principles.

Fana Sparebank proposes to issue Green Bonds, Green Covered Bonds in addition to receiving public deposits



Second Opinion

CICERO Shades of Green have rated the framework Medium Green.

Fana Sparebank's Framework is CICERO's first on green residential buildings in Norway – a test of the screening model.



Proceeds

Green buildings – residential and commercial
Clean transportation
Renewable Energy

Cicero Shades of Green

Medium Green: “projects and solutions that represent steps towards the long-term vision”



CICERO Shades of Green

Examples



Dark green is allocated to projects and solutions that correspond to the long-term vision of a low carbon and climate resilient future. Fossil-fueled technologies that lock in long-term emissions do not qualify for financing. Ideally, exposure to transitional and physical climate risk is considered or mitigated.



Wind energy projects with a strong governance structure that integrates environmental concerns



Medium green is allocated to projects and solutions that represent steps towards the long-term vision, but are not quite there yet. Fossil-fueled technologies that lock in long-term emissions do not qualify for financing. Physical and transition climate risks might be considered.



Bridging technologies such as plug-in hybrid buses



Light green is allocated to projects and solutions that are climate friendly but do not represent or contribute to the long-term vision. These represent necessary and potentially significant short-term GHG emission reductions, but need to be managed to avoid extension of equipment lifetime that can lock-in fossil fuel elements. Projects may be exposed to the physical and transitional climate risk without appropriate strategies in place to protect them.



Efficiency investments for fossil fuel technologies where clean alternatives are not available



Brown is allocated to projects and solutions that are in opposition to the long-term vision of a low carbon and climate resilient future.

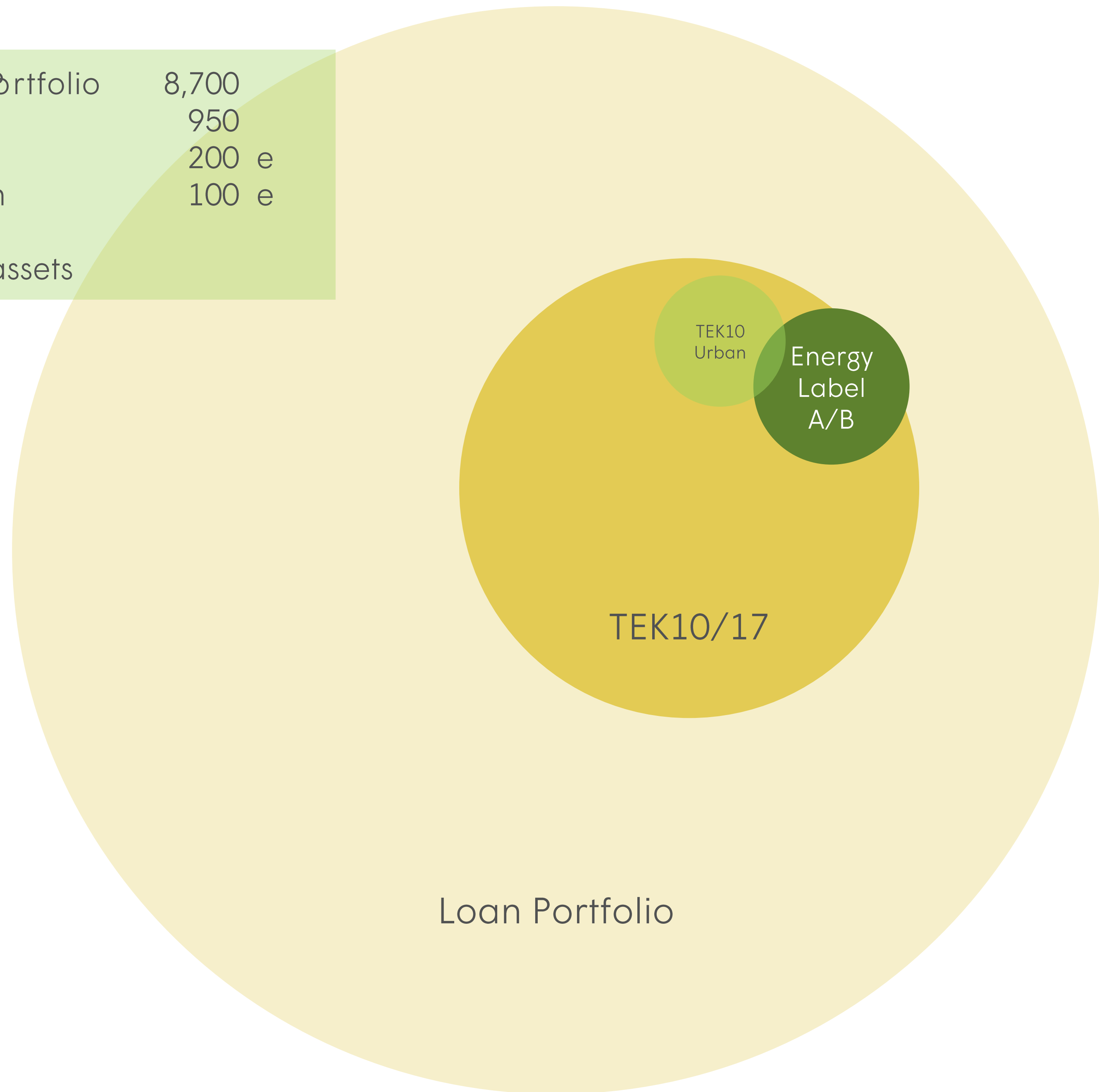


New infrastructure for coal

Total loan Portfolio	8,700
TEK 10/17	950
EPCA/ B	200 e
TEK10 Urban	100 e

e = eligible assets

Loan Portfolio vs. Eligible Assets



Loan Portfolio

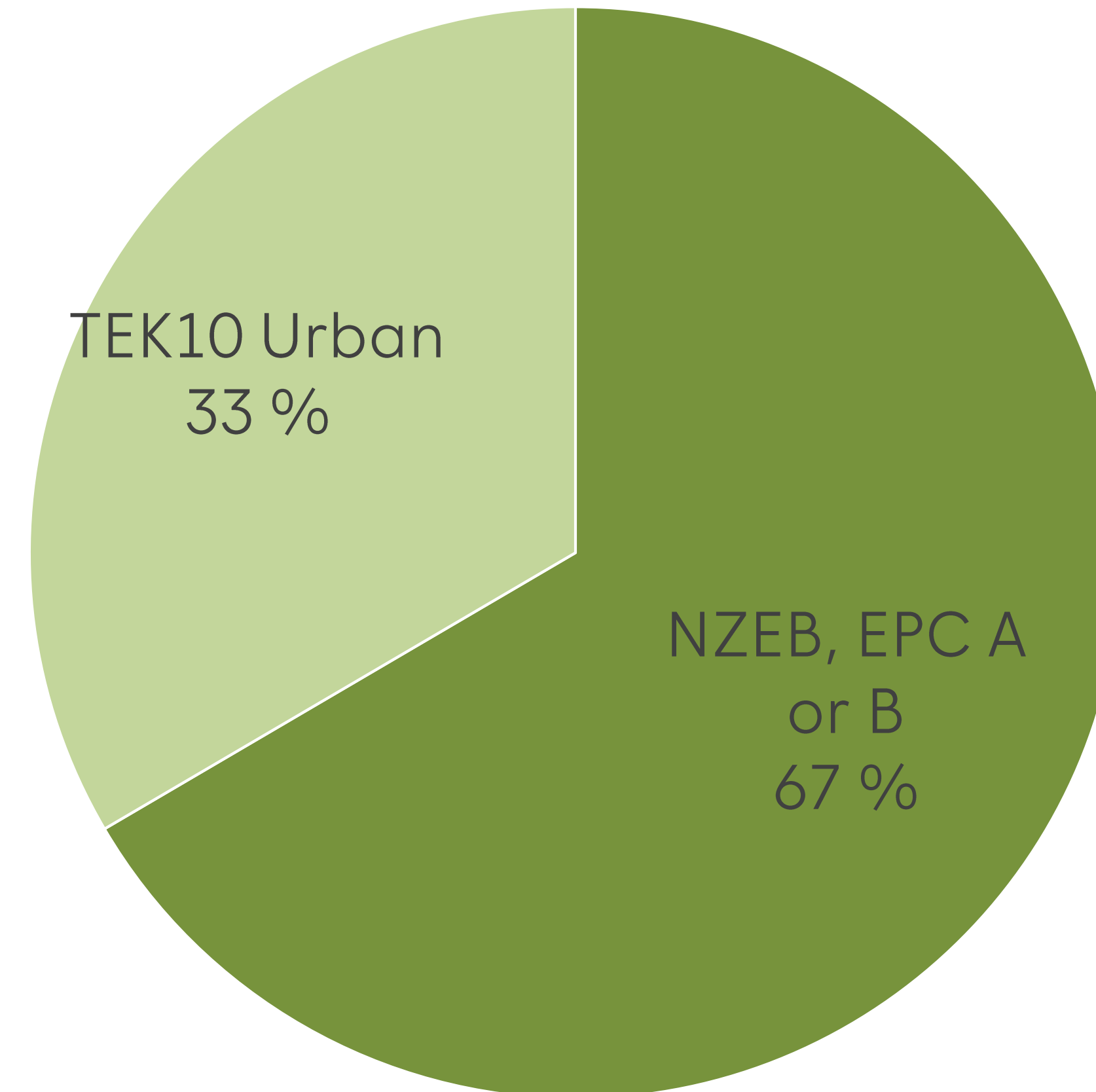
Green Covered Bonds

Actual asset quality at inaugural issue of NOK 300m, Q4/19



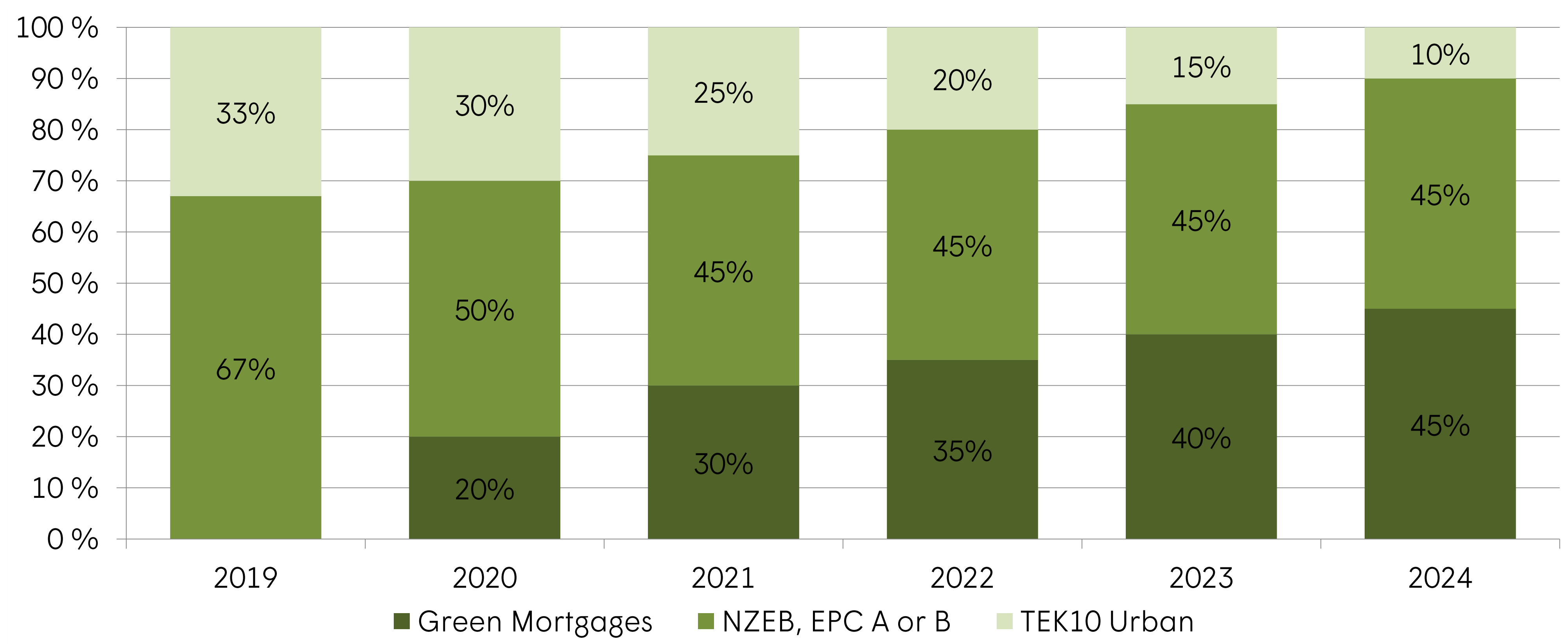
Raising the bar

Fana Sparebank aims at tightening the required level of qualified assets to be included in the Use of Proceeds. The current composition is dominated by EPC A and B, with an enhanced take on other buildings, adding behaviour patterns.



Dynamics in Eligible Assets




From the initiation until the loan's maturity, the portfolio of Eligible Assets will improve in terms of underlying quality; Become a 'darker shade of green'. Investors will benefit from the development of Green Loans, improved documentation of added features strengthening the sustainable profile of TEK10 Urban buildings, and allow assets with other criteria complying with the Paris convention to emerge.



Use of Proceeds

Green Covered Bonds - Residential buildings



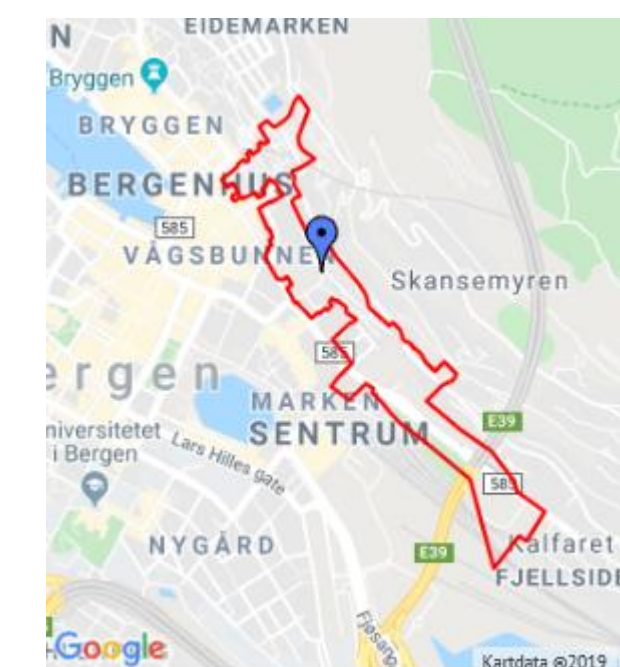
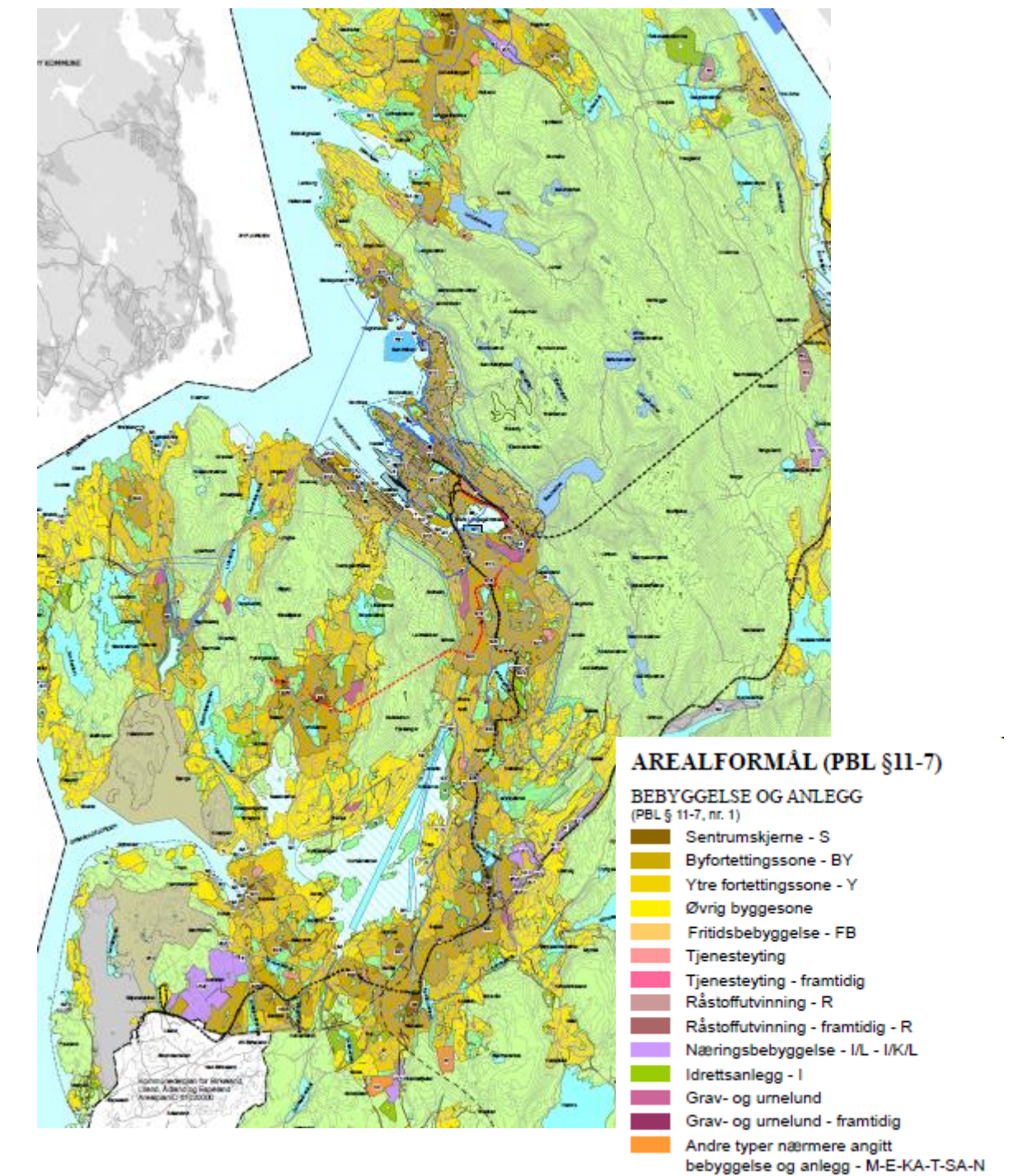
Category	Eligible Project examples	SDG
<p>Green Buildings</p>	<p>New buildings, defined as buildings built in 2019 or later: Energy label Buildings with an energy performance certificate (EPC) A issued by Enova.</p> <p>Existing buildings, defined as buildings built before 2019: Energy label Buildings with an energy performance certificate (EPC) A or B issued by Enova.</p> <p>TEK10 Urban Buildings meeting specific criteria</p> <p>Improvement works Energy efficient retrofit or renovation of existing buildings, reducing annual energy use (kWh/m²/year) per heated square meter by at least 30%</p>	  

TEK10 Urban

Raising the bar - a step towards the long-term vision

Urban criteria based upon municipal development planning for a sustainable future. Including, but not limited do:

- 🌿 short or walking distance to public transport
- 🌿 short or walking distance to kindergartens and schools
- 🌿 short or walking distance to grocery stores
- 🌿 short or walking distance to the work place
- 🌿 access points for charging electric vehicles
- 🌿 access to district heating
- 🌿 access to centralized waste collection systems
- 🌿 restrictions for public parking and/or residential zone parking
- 🌿 restrictions on non-clean burning wood stoves
- 🌿 within or affected by toll roads aimed at reducing the use of private vehicles



TEK10 Urban

A portfolio approach today – a sustainable methodology for tomorrow



Available information on individual loans

EPC/Alternative heating

Construction Year: Determines basic regulatory features

Postal codes : Identifying proximity to relevant zones



Municipal planning playing a vital part

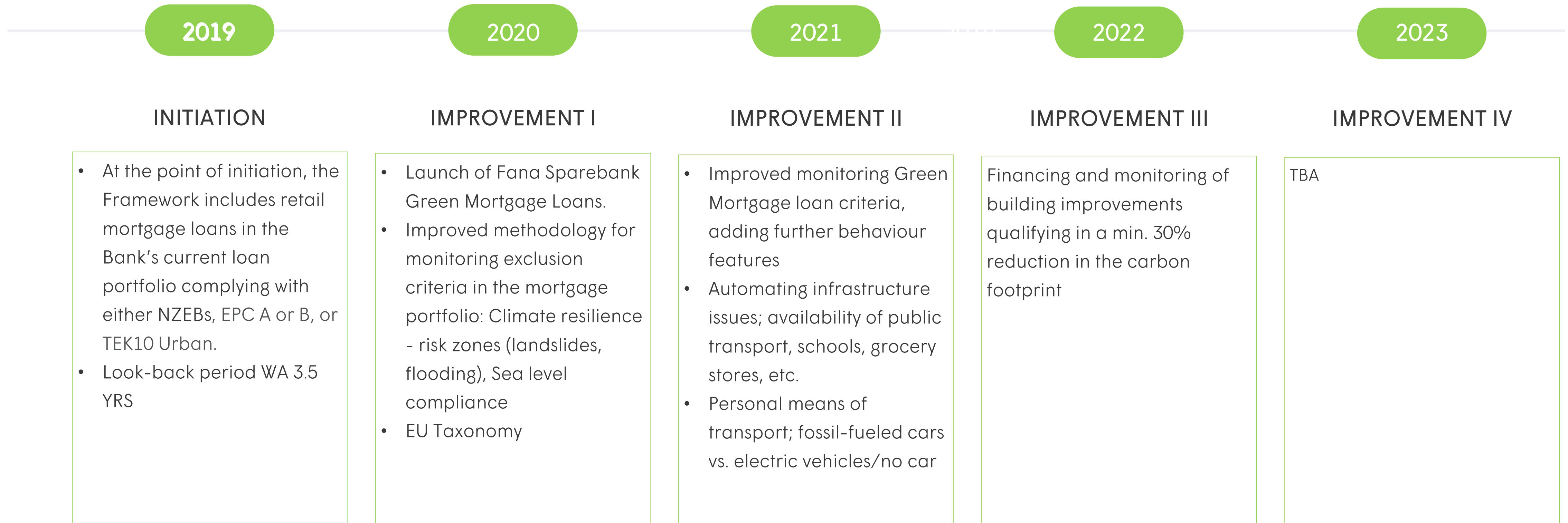
The local municipality urban planning opens the possibility of making viable assumptions on behaviour patterns: Proximity to daily required services, such as public transport, kindergartens, schools.

Other infrastructure measures add to making the case. District heating – as long as it is free of fossil fuel, central waste management systems

Restrictive measures. Residential zone parking restrictions, toll roads, promotion of the use of electric vehicles

Timeline Use of Proceeds

Quality improvement to meet expected national and international standards



Vårt bærekraftsløfte

Fana Sparebank skal gjennom egen virksomhet, og ved å stimulere våre omgivelser til handling, bidra til å oppfylle FNs bærekraftsmål




Våre mål

Implementering av prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet

Fokus på vesentlighet

-  kartlegge og identifisere de mest karbonintensive og klimasårbare sektorene i våre porteføljer

Risikoanalyse

-  kartlegge og identifisere egen risiko og konsekvenser basert på scenarier for langsiktig effekt av klimaendringer



Ekskludering

-  Implementere eksklusjonskriterier i bankens virksomhet

Klimanøytralitet

-  Våre leverandører skal forplikte seg til å bli klimanøytrale innen utgangen av 2020

Klimamål

-  Innen 2025 skal 30 prosent av bankens utlån oppfylle kravene for bærekraft. Andelen skal utgjøre minst 50 prosent i 2030.
-  Fana Sparebank skal kreve at alle næringslivskunder respekterer prinsippene som er nedfelt i UN Global Compact.

FNs Bærekraftsmål

Fana Sparebank slutter seg til FNs 17 Bærekraftsmål som overordnede retningslinjer for fremtidig utvikling



FN Global Compact

Global Compact har tilslutning fra mer enn 13.000 virksomheter, hvorav 121 norske, fordelt på 160 land

Menneskerettigheter

- Prinsipp nr. 1 Bedrifter skal støtte og respektere vern om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og
- Prinsipp nr. 2 påse at de ikke medvirker til brudd på menneskerettighetene.

Standarder for arbeidslivet

- Prinsipp nr. 3 Bedrifter skal holde organisasjonsfriheten i hevd og sikre at retten til å føre kollektive forhandlinger anerkjennes i praksis,
- Prinsipp nr. 4 sikre at alle former for tvangsarbeid avskaffes,
- Prinsipp nr. 5 sikre at barnarbeid reelt avskaffes, og
- Prinsipp nr. 6 sikre at diskriminering i arbeidslivet avskaffes

WE SUPPORT



FN Global Compact

Global Compact har tilslutning fra mer enn 13.000 virksomheter, hvorav 125 norske, fordelt på 160 land

Miljø

- Prinsipp nr. 7 Bedrifter skal støtte en føre-var-tilnærming til miljøutfordringer,
- Prinsipp nr. 8 ta initiativ til fremme av økt miljøansvar, og
- Prinsipp nr. 9 oppmuntre til utvikling og spredning av miljøvennlig teknologi.

Bekjempelse av korrupsjon

- Prinsipp nr. 10 Bedrifter skal bekjempe enhver form for korrupsjon, herunder utpressing og bestikkelser.

WE SUPPORT



Miljøfyrtårn

Fana Sparebank har vært sertifisert Miljøfyrtårn siden 2015

Sertifiseringen som Miljøfyrtårn gir banken konkrete verktøy for å jobbe målrettet med å forbedre sine miljøprestasjoner innen områdene *arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport*. Dette gir oss gode forutsetninger for å bidra til å oppnå flere av FNs bærekraftsmål.

Fana Sparebank har vært **klimanøytral** siden 2018/9, dvs. at vi, når karbonfotavtrykk er kartlagt og avbøtende tiltak gjennomført, kompensere gjenværende karbonfotavtrykk med kjøp av klimakvoter.



Miljøfyrtårn®



Klimanøytral

Fana Sparebank skal være klimanøytral fra 2019

1. Lag et klimaregnskap

Et klimaregnskap er en oversikt over hvordan bedriften påvirker klimaet – hvilket klimafotavtrykk vi har.

2. Reduser utslipp

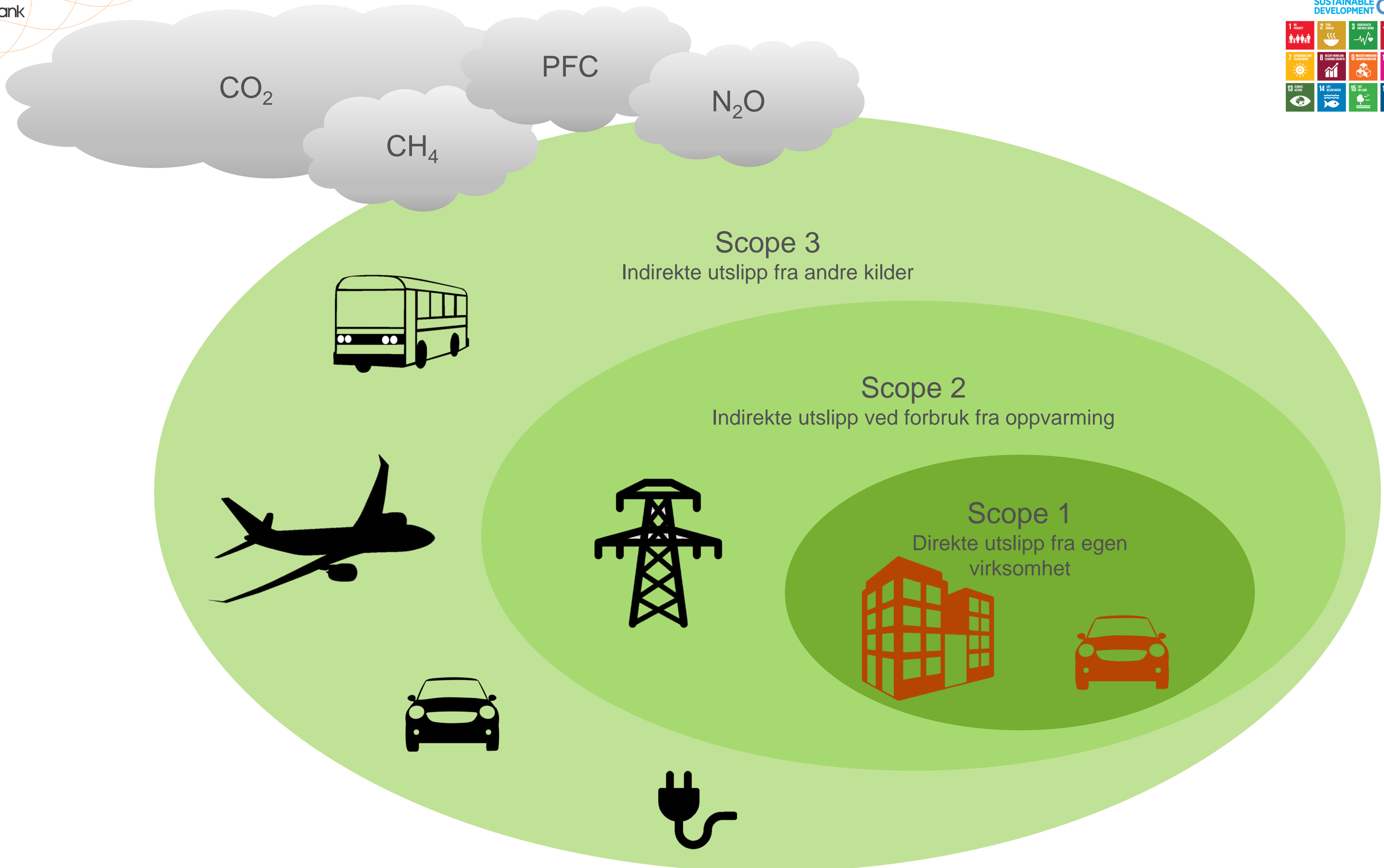
Når bedriften har fått oversikt over utslippene, iverksettes tiltak for å redusere dem.

3. Kompenser for restutslipp

Ved å kjøpe klimakvoter kan bedriften kompensere for virksomhetens innvirkning på klimaet. Klimakvotene skal være FN-godkjente (UN Certified Emission Reductions (CERs)).

**CLIMATE
NEUTRAL**
MEASURE
REDUCE
OFFSET **NOW**





CO₂

CH₄

PFC

N₂O

Scope 3
Indirekte utslipp fra andre kilder

Scope 2
Indirekte utslipp ved forbruk fra oppvarming

Scope 1
Direkte utslipp fra egen virksomhet

Veikart for grønn konkurransekraft innen finansnæringen

Visjon

Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansierer, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft.

Veikartet beskriver veien til en lønnsom og bærekraftig finansnæring i 2030. Med en ambisiøs og realistisk visjon utformer veikartet anbefalinger for finansnæringen og myndighetene for å lykkes med omstillingen. Finansnæringen spiller en nøkkelrolle i Norges omstilling til et lavutslippssamfunn.

FNs klimainitiativ innen finans

Fana Sparebank er Founding Signatory av UNEP FI

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR
**RESPONSIBLE
BANKING**

FNs klimainitiativ innen finans (UNEP Finance Initiativ) er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren. Et av initiativene til UNEP FI er de såkalte prinsippene for bærekraftig bankdrift (Principles for Responsible Banking).

Prinsippene for bærekraftig bankdrift betyr at banker er transparente om hvordan deres produkter og tjenester skaper verdier for kunder og investorer, i tillegg til samfunnet som helhet. Prinsippene skal veilede bankene i sitt bærekraftarbeid, og støtte opp under samfunnets overordnede mål, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen.

Fana Sparebank er i tillegg den eneste norske banken som har stilt seg bak et Commitment to Climate Action, der 31 banker forplikter seg til et program med tilpasning av virksomheten slik at Parisavtalens klimamål kan oppnås.

UNEP FI-prinsippene

Fana Sparebank er Founding Signatory av UNEP FI

Founding Signatory of:



**UNEP
FINANCE
INITIATIVE**

**PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING**

Tilpasning

Banker må tilpasse forretningsstrategien sin slik at den er i samsvar med og bidrar til enkeltmenneskers behov og samfunnets overordnede mål, slik det kommer til uttrykk i FNs mål for bærekraftig utvikling, Paris-avtalen og i relevante nasjonale og regionale rammeverk.

Påvirkning og målsetting

Banker må kontinuerlig øke sin positive påvirkning og redusere sin negative påvirkning på mennesker, klima og miljø som følge av sine aktiviteter, produkter og tjenester. For å oppnå dette må banker sette og publisere konkrete mål på de områdene som har størst effekt.

Kunder

Banker må jobbe proaktivt med sine kunder og oppmuntre til bærekraftig virksomhet og muliggjøre aktiviteter som skaper velstand både for nåværende og fremtidige generasjoner.

UNEP FI - prinsippene

Fana Sparebank er Founding Signatory av UNEP FI

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR
**RESPONSIBLE
BANKING**

Interessenter

Banker må proaktivt samarbeide med interessenter for å oppnå samfunnets overordnede mål.

Styring og kultur

For å nå sine mål for ansvarlig og bærekraftig bankdrift, må banker implementere effektive styringsverktøy og en kultur for bærekraftig virksomhet.

Åpenhet og ansvarlighet

Banker må med jevne mellomrom gjennomgå sin individuelle og kollektive implementering av disse prinsippene, og være åpne om og ta ansvar for sin positive og negative påvirkning på samfunnets overordnede mål.

Og ikke nok med det...

Fana Sparebank har inngått en Kollektiv forpliktelse for klimahandling

Vi har, sammen med 30 stifterbanker av prinsippene for ansvarlig bankvirksomhet, inngått en kollektiv forpliktelse til klimatiltak.

I samsvar med Parisavtalen har vi forpliktet oss til å justere porteføljene våre slik at de reflekterer og finansierer en lav-karbon, klimastabil økonomi som kreves for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2, og streber etter 1,5 grader Celsius. Det skal vi gjøre gjennom bl.a.:

- Fokuserer vår innsats der vi har eller kan ha den mest betydningsfulle effekten, dvs. innledningsvis fokusere på de mest karbonintensive og klimasårbare sektorene i våre porteføljer
- Engasjere og samarbeide med våre klienter om deres overgang.
- Iverksette tiltak mens vi jobber med metoder og utvikler mål.

Founding Signatory of:



UNEP
FINANCE
INITIATIVE

PRINCIPLES FOR
**RESPONSIBLE
BANKING**