



BNP PARIBAS

Bank
zmieniającego się
świata

Polityka sektorowa – ropa naftowa i gaz ziemny



SPIS TREŚCI

Spis treści

STRATEGIA TRANSFORMACJI	3
KRYTERIA FINANSOWANIA I INWESTOWANIA	5
Zakres stosowania	5
Kryteria mające zastosowanie do przedsiębiorstw z sektora naftowego i gazowego	5
Kryteria obowiązkowe	5
Kryteria ewaluacyjne	6
Kryteria ogólne	6
Kryteria środowiskowe oraz dotyczące zdrowia, bezpieczeństwa	7
Kryteria dotyczące praw człowieka i ładu korporacyjnego	7
Najlepsze praktyki branżowe	7
Kryteria mające zastosowanie do finansowania projektów	7
Projekty związane z rozwojem nowych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	7
Projekty związane z niekonwencjonalnymi złożami ropy i gazu lub kontrowersyjnymi technikami produkcji	8
Finansowanie projektów w regionach wrażliwych	8
Wdrożenie polityki – produkty i usługi finansowe	8
Wdrożenie polityki – działalność inwestycyjna i zarządzanie aktywami	8
ZASTRZEŻENIA PRAWNE	9
ZAŁĄCZNIKI	10
ZAŁĄCZNIK 1 – ZAKRES OBOWIĄZYWANIA POLITYKI	10
ZAŁĄCZNIK 2 – NAJWAŻNIEJSZE DEFINICJE	10
ZAŁĄCZNIK 3 – NAJLEPSZE PRAKTYKI BRANŻOWE	11



STRATEGIA TRANSFORMACJI

Jako czołowy europejski bank, BNP Paribas uważa, że jego zadaniem jest finansowanie rozwoju przedsiębiorstw i wspieranie głównych sektorów gospodarki, takich jak energetyka, wraz z innymi dużymi instytucjami finansowymi. Dzięki swojej pozycji Grupa może przyczynić się do sukcesu transformacji energetycznej, w coraz większym stopniu wspierając swoich klientów i projekty niezbędne do przeprowadzenia transformacji oraz wycofując się z energii ze źródeł kopalnych zgodnie z założeniami przemian gospodarczych.

Taka transformacja oznacza zmniejszenie zarówno podaży paliw kopalnych, jak i popytu na te paliwa.

Jeśli chodzi o jej przeprowadzenie, uwzględniając szereg badań zrealizowanych przez społeczność naukową, w scenariuszu przewidującym zerowe emisje netto opracowanym przez Międzynarodową Agencję Energetyczną (IEA) podkreślono potrzebę dynamicznego przyspieszenia inwestycji w niskoemisyjne źródła energii, co jest warunkiem koniecznym, umożliwiającym całkowite wycofanie się z energii ze źródeł kopalnych i osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 r.¹ Przyspieszenie tempa zmian jest tym bardziej istotne, że obecnie popyt na ropę pozostaje na niezmiennym poziomie, a popyt na gaz wciąż rośnie.

W związku z tym BNP Paribas² postanowił znacznie ograniczyć swoje wsparcie dla branży poszukiwań i wydobywania ropy i gazu, jednocześnie znacznie zwiększając finansowanie dla energetyki niskoemisyjnej, głównie OZE.

Polityka BNP Paribas w zakresie finansowania ropy naftowej i gazu jest zatem elementem szeroko pojętych zmian w podejściu do finansowania energetyki oraz zobowiązania do takiego prowadzenia działalności, które będzie wspierać cel neutralności emisyjnej gospodarki do 2050 r.

BNP Paribas jest jednym z dziesięciu największych banków na świecie pod względem sumy bilansowej. Akcja kredytowa odgrywa kluczową rolę w działalności BNP Paribas w zakresie finansowania przedsiębiorstw, a zatem stanowi najważniejsze narzędzie działania. Dlatego w ramach swojej strategii transformacji BNP Paribas coraz bardziej aktywnie i znacząco zmienia kierunek finansowania – pierwotnie udzielanego na energię ze źródeł kopalnych – na energię niskoemisyjną:

- W 2015 r., w momencie podpisania porozumienia paryskiego, finansowanie produkcji energii niskoemisyjnej stanowiło niewielką część portfela kredytowego BNP Paribas w sektorze energetyki;
- Na koniec września 2022 r. finansowanie produkcji energii niskoemisyjnej przez BNP Paribas wyniosło 28,2 mld EUR, a więc prawie o 20% więcej niż finansowanie produkcji energii ze źródeł kopalnych (23,7 mld EUR) w tym samym czasie³;
- 24 stycznia 2023 r. BNP Paribas ogłosił, że **do 2030 r. 4/5 finansowania branży energetyki przez Grupę będzie przeznaczane na niskoemisyjne źródła energii.**⁴

¹ „Zerowe emisje netto do 2050 r. Plan działania dla globalnego sektora energii”, maj 2021: Spadek popytu na paliwa kopalne w scenariuszu NZE wynika przede wszystkim ze znacznego wzrostu inwestycji w czystą energię (z około 1,2 bln USD w ostatnich latach do 4,2 bln USD w 2030 r.). (WEO 2022, część B „Plan działania na rzecz zerowej emisji netto”, rozdział 3 „Zaktualizowany plan działania na rzecz zerowej emisji netto do 2050 r.”, podrozdział 3.3 „Podaż paliw”, punkt „Podaż paliw kopalnych”, s. 133).

² „Podmioty Grupy”, „Grupa”, „BNP Paribas” lub „BNPP” to różne nazwy BNP Paribas SA, w tym wszystkich podmiotów zależnych spółki dominującej we Francji i podmiotów przez nią kontrolowanych, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność i znajdują się we Francji, czy za granicą.

³ Kwota finansowania, obliczona metodą PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment), obejmuje kredyty przeznaczone na działalność poszukiwawczo-wydobywczą udzielane zarówno na realizację projektów, jak i przedsiębiorstwom specjalizującym się w działalności poszukiwawczo-wydobywczej (niezależnym podmiotom lub wyspecjalizowanym podmiotom zależnym zdywersyfikowanych grup kapitałowych). Ponadto kredyty udzielone spółkom z sektora energetycznego są uwzględniane proporcjonalnie do udziału działalności poszukiwawczo-wydobywczej w działalności przedsiębiorstwa, chyba że taka działalność została wyraźnie wyłączona z zakresu finansowania. Szczegółowy opis zastosowanej metodologii: [PACTA dla banków](#)

⁴ Zob. uwaga 3



Większość działań transformacyjnych realizowanych przez Grupę zostanie zakończona w ciągu niespełna 15 lat, pomimo inercji będącej nieodłączną cechą portfeli kredytowych i gospodarki jako całości. **Bank nie tylko wyznaczył sobie cel w postaci zwiększenia finansowania niskoemisyjnej energetyki opartej głównie na źródłach odnawialnych do co najmniej 40 miliardów euro do 2030 r., ale także wdrożył lub przynajmniej zainicjował strategię wyjścia z poszczególnych sektorów opartych na paliwach kopalnych:**

- Wyjście z finansowania **węgla energetycznego**, już w tej chwili mocno zaawansowane, które ma zostać definitywnie zakończone do 2030 r. w Unii Europejskiej i OECD oraz do 2040 r. w pozostałej części świata;
- Całkowite wyjście z finansowania **węglowodorów niekonwencjonalnych**;
- Jeżeli chodzi o sektor naftowy, 24 stycznia 2023 r. **BNP Paribas ogłosił szybkie wycofanie się z branży poszukiwawczo-wydobyczej poprzez ograniczenie ogółu finansowania⁵ na poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej** o 80% do 2030 r. w porównaniu z końcem września 2022 r.

Aby osiągnąć ten cel, BNP Paribas realizuje następujące działania:

- Rezygnacja z finansowania przeznaczonego wyłącznie na rozwój nowych złóż ropy naftowej, niezależnie od metod finansowania (finansowanie typu *project finance*, *reserve-based lending*, FPSO);
- Stopniowe odchodzenie od finansowania niezdywersyfikowanych podmiotów prowadzących działalność w zakresie poszukiwania i wydobycia ropy naftowej (niezależnych spółek naftowych, zob. Załącznik 2) udzielanego w celu wsparcia tego sektora (w formule finansowania korporacyjnego lub RBL);
- Zmniejszenie udziału kredytów korporacyjnych ogólnego przeznaczenia wykorzystywanych na poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej.⁶

Do 2030 r. pozostała ekspozycja w sektorze poszukiwania i wydobycia ropy naftowej będzie wynosiła poniżej 1 mld EUR⁷.

W zakresie poszukiwania i wydobycia **gazu ziemnego, BNP Paribas zaprzestanie udzielania finansowania przeznaczonego na rozwój nowych złóż**. Wartość finansowania udzielonego na poszukiwanie i wydobycie gazu zostanie zmniejszona o ponad 30% do 2030 r., w porównaniu z końcem września 2022 r. Uwzględniając aktualne czynniki geopolityczne, Grupa może uczestniczyć w finansowaniu niskoemisyjnych elektrociepłowni nowej generacji, a także, w razie potrzeby, infrastruktury niezbędnej do zapewnienia bezpieczeństwa dostaw (terminali gazowych, floty do transportu gazu itp.). **Podmioty Grupy zajmujące się inwestycjami i zarządzaniem aktywami** stale zwiększają swoje zobowiązania ukierunkowane na osiągnięcie celów porozumienia paryskiego.

Polityka finansowania i inwestowania w sektorze naftowym i gazowym stanowi element szeroko pojętych zobowiązań podjętych przez jednostki BNP Paribas zajmujące się zarządzaniem aktywami (BNPP Asset Management⁸ i BNP Paribas Cardif⁹), w celu znaczącego przyczynienia się do transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej

⁵ Zob. uwaga 3

⁶ Zob. uwaga 3

⁷ Zob. uwaga 3

⁸ BNP Paribas Asset Management Responsible Business Conduct and Committed to Climate: Our Net Zero Roadmap (Odpowiedzialne postępowanie w biznesie i zobowiązanie w obszarze klimatu BNP Paribas Asset Management – nasz plan działania na rzecz zerowych emisji netto)

⁹ BNP Paribas Cardif: <https://www.bnpparibascardif.com/en/corporate-social-responsibility>



KRYTERIA FINANSOWANIA I INWESTOWANIA

Przedstawiona poniżej polityka uzupełnia i doprecyzowuje zobowiązania przyjęte przez BNP Paribas. Stanowi ona zbiór zasad odnoszących się do produktów i usług finansowych dostarczanych przez Grupę oraz inwestycji Grupy.

W odniesieniu do działalności finansowej, wszystkie zasady są systematycznie stosowane przy nawiązywaniu relacji z klientem oraz w ramach procesów przeglądu ryzyka związanego z istniejącymi klientami i udzielaniem finansowania.

Nawiązywanie nowych relacji z klientami działającymi w sektorze poszukiwania i wydobycia ropy naftowej i gazu jest możliwe wyłącznie w zakresie transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej.

Zakres stosowania

Polityka ta ma zasięg globalny. Obejmuje wszystkie podmioty oraz produkty i usługi finansowe Grupy wymienione w Załączniku 1.

Jej zakres zastosowania obejmuje działalność finansową i inwestycyjną związaną z przedsiębiorstwami z sektora naftowego i gazowego, a także projekty w tym sektorze. Dla przedsiębiorstw z sektora niekonwencjonalnych zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego oraz prowadzących działalność we wrażliwych regionach Arktyki i Amazonii mają zastosowanie specjalne kryteria (zob. Załącznik 2).

Kryteria mające zastosowanie do przedsiębiorstw z sektora naftowego i gazowego

Kryteria obowiązkowe

Podobnie jak w przypadku wszystkich innych sektorów działalności, BNP Paribas dostarcza produkty lub usługi finansowe przedsiębiorstwom z sektora energetycznego lub inwestuje w nie tylko wtedy, gdy spełnione są następujące warunki:

- Przedsiębiorstwa te mają siedzibę w krajach nieobjętych sankcjami finansowymi nałożonymi przez Francję, Unię Europejską, Stany Zjednoczone lub Organizację Narodów Zjednoczonych;
- Przedsiębiorstwa te nie wykorzystują pracy dzieci ani pracy przymusowej zgodnie z definicją zawartą w konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP)¹⁰;

BNP Paribas stopniowo odchodzi od finansowania niezdywersyfikowanych podmiotów prowadzących działalność w zakresie poszukiwania i wydobycia ropy naftowej (niezależnych spółek naftowych), udzielanego w celu wsparcia tego sektora (w formule finansowania korporacyjnego lub RBL

BNP Paribas nie finansuje podmiotów specjalizujących się w węglowodorach niekonwencjonalnych od 2017 r.

¹⁰ Konwencja nr 138 dotycząca najniższego wieku dopuszczenia do zatrudnienia z 1973 r.; Konwencja nr 182 dotycząca zakazu i natychmiastowych działań na rzecz eliminowania najgorszych form pracy dzieci z 1999 r.; Konwencja nr 29 dotycząca pracy przymusowej lub obowiązkowej z 1930 r.



BNP Paribas będzie dostarczać produkty lub usługi finansowe przedsiębiorstwom z sektora naftowego i gazowego lub inwestować w nie tylko wtedy, gdy spełnione będą następujące warunki:

- Mniej niż 10% działalności jest związane z niekonwencjonalnymi złożami ropy naftowej i gazu¹¹ w przypadku przedsiębiorstw mających złoża niekonwencjonalne;
- Mniej niż 10% działalności poszukiwawczo-wydobywczej jest związane z Arktyką¹² (patrz Załącznik 2).

BNP Paribas nie będzie także dostarczać produktów i usług finansowych następującym podmiotom ani inwestować w takie podmioty:

- Przedsiębiorstwa handlowe, dla których niekonwencjonalne złoża ropy naftowej i gazu ziemnego stanowią istotną część portfela działalności;
- Przedsiębiorstwa energetyczne będące bezpośrednimi właścicielami lub operatorami rurociągów bądź terminali eksportowych LNG zasilanych znacznymi ilościami niekonwencjonalnej ropy naftowej i gazu ziemnego.

BNP Paribas nie będzie także dostarczać produktów i usług finansowych przedsiębiorstwom sektora energetycznego posiadającym złoża ropy naftowej i gazu w regionie Amazonii (zdefiniowanym w Załączniku 2) lub czynnie rozbudowującym infrastrukturę związaną z działalnością naftową w tym regionie, ani inwestować w takie podmioty.

Kryteria ewaluacyjne

BNP Paribas przeprowadza również analizę przedsiębiorstw sektora energetycznego w oparciu o poniższe kryteria.

Kryteria ogólne

Przedsiębiorstwo:

- Posiada jawną politykę i cele dotyczące ESG (kwestii środowiskowych, społecznych i zarządczych) oraz publikuje informacje o efektach swoich działań w tym obszarze;
- Posiada plan transformacji obejmujący:
 - Publiczne zobowiązanie do realizacji celu ograniczenia wzrostu temperatury na Ziemi do 1,5°C lub „strategii zerowych emisji netto” do 2050 r.;
 - Nadzór zarządu nad strategią klimatyczną przedsiębiorstwa i zobowiązaniami mającymi korzystny wpływ na klimat;
 - Spójny program inwestycyjny wspierający strategię firmy zakładającą transformację w kierunku niskoemisyjnego modelu działania;

¹¹ Procentowy udział działalności niekonwencjonalnej określa się w następujący sposób:

- W przypadku przedsiębiorstw specjalizujących się w poszukiwaniach i wydobywaniu (tzw. *upstream pure players*) oblicza się go na podstawie złóż. BNP Paribas finansuje zatem wyłącznie przedsiębiorstwa mające mniej niż 10% złóż niekonwencjonalnych.
- W przypadku przedsiębiorstw prowadzących działalność również w innych sektorach energetycznych obliczenia opierają się na tzw. „wskaźniku działalności niekonwencjonalnej”, zdefiniowanym jako udział (%) sprzedaży / przychody z działalności wydobywczej pomnożone przez udział (%) zasobów niekonwencjonalnych. BNP Paribas finansuje wyłącznie przedsiębiorstwa zdwyersyfikowane, dla których „wskaźnik działalności niekonwencjonalnej” wynosi poniżej 10%.

¹² Procentowy udział działalności prowadzonej w Arktyce jest określany w następujący sposób:

- W przypadku przedsiębiorstw specjalizujących się w poszukiwaniach i wydobywaniu (tzw. *upstream pure players*) oblicza się go na podstawie rezerw/złóż posiadanych w tym regionie, wyrażonych jako procent wszystkich posiadanych rezerw/złóż.
- W przypadku przedsiębiorstw prowadzących działalność również w innych sektorach energetycznych obliczenia opierają się na tzw. „wskaźniku działalności w Arktyce”, zdefiniowanym jako udział (%) sprzedaży / przychody z działalności wydobywczej pomnożone przez udział (%) wszystkich rezerw/złóż posiadanych w Arktyce.



- Pośrednie cele redukcji emisji gazów cieplarnianych (najpóźniej do 2030 r.), wyrażone w miarę możliwości: i) w wartościach bezwzględnych oraz ii) w odniesieniu do zakresu 1, 2 i 3 emisji, wspierające transformację w kierunku neutralności klimatycznej do 2050 r.;
- Pomiary i raportowanie emisji gazów cieplarnianych;
- Podjęto działania mające na celu usunięcie ewentualnych uchybień w obszarze ochrony środowiska, spraw społecznych, bezpieczeństwa (w tym wykorzystania personelu ochrony), kwestii zarządzania i ładu korporacyjnego, które regularnie i wielokrotnie są lub były przedmiotem krytyki i kontrowersji.

Kryteria środowiskowe oraz dotyczące zdrowia, bezpieczeństwa

Przedsiębiorstwo:

- Uczestniczy w programach badawczych lub inicjatywach wielostronnych (takich jak OGCI¹³) dotyczących monitorowania i rozwiązywania kluczowych problemów środowiskowych i społecznych;
- Posiada przekonującą bazę danych historycznych w obszarze ochrony środowiska, spraw społecznych i bezpieczeństwa;
- Posiada politykę regulującą lub ograniczającą spalanie gazu na pochodniach (ang. flaring);
- Uwzględnia ocenę bioróżnorodności przy realizowaniu projektów.

Działalność przedsiębiorstwa w obszarze ropy naftowej i gazu (istniejąca działalność lub nowe projekty) jest zgodna z normami w zakresie wydajności Międzynarodowej Korporacji Finansowej (IFC) oraz obowiązującymi wytycznymi Banku Światowego dotyczącymi ochrony środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa (ogólnymi i branżowymi wytycznymi EHS¹⁴).

Kryteria dotyczące praw człowieka i ładu korporacyjnego

Przedsiębiorstwo:

- Zobowiązuje się do przestrzegania praw człowieka przy prowadzeniu działalności;
- Wdrożyło plan zaangażowania interesariuszy, który przewiduje proces konsultacji ze społecznościami, które mogą się znaleźć w zasięgu oddziaływania nowych inwestycji naftowo-gazowych;
- Posiada mechanizm dochodzenia roszczeń, który umożliwia zainteresowanym stronom zgłaszanie zastrzeżeń w celu znalezienia rozwiązania;
- Ujawnia płatności na rzecz rządów-gospodarzy (takie jak opłaty licencyjne, podatki, cła i udziały w zyskach);
- Wdrożyło politykę wspierającą zrównoważony rozwój społeczności lokalnych.

Najlepsze praktyki branżowe

BNP Paribas zachęca przedsiębiorstwa sektora energetycznego do stosowania najlepszych praktyk branżowych w zakresie ochrony środowiska, spraw społecznych i ładu korporacyjnego, w szczególności poprzez przyłączanie się bądź oficjalne wspieranie uznanych inicjatyw, takich jak te wymienione w Załączniku 3.

Kryteria mające zastosowanie do finansowania projektów

Polityka ta ma zastosowanie do projektów z sektora poszukiwania i wydobywania ropy naftowej i gazu. Obejmuje zarówno inwestycje typu *greenfield*, jak i *brownfield*.

Projekty związane z rozwojem nowych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego

¹³ OGCI: Oil and Gas Climate Initiative (OGCI – Inicjatywa klimatyczna branży ropy naftowej i gazu) <https://www.ogci.com/>

¹⁴ Listę wszystkich dostępnych wytycznych EHS można znaleźć pod adresem: [Wytyczne EHS MKF](#)



BNP Paribas nie udziela finansowania na rozwojowych złóż ropy naftowej i gazu, niezależnie od sposobu finansowania.

Ponadto stopniowo odchodzi od finansowania w formie kredytów typu *reserve-based lending* (RBL) oraz finansowania dla platform FPSO (pływających jednostek produkcyjno-magazynowo-przeładunkowych), co przyczyni się do realizacji celu zakładającego ograniczenie finansowania poszukiwania i wydobycia ropy naftowej przez BNP Paribas o 80% do 2030 r.¹⁵

Projekty związane z niekonwencjonalnymi złożami ropy i gazu lub kontrowersyjnymi technikami produkcji

BNP Paribas zaprzestał udzielania finansowania na:

- inwestycje typu *greenfield* lub *brownfield* związane z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ze złóż niekonwencjonalnych (zob. Załącznik 2);
- gazociągi i terminale eksportowe zasilane głównie niekonwencjonalnym LNG¹⁶;
- inwestycje typu *greenfield* lub *brownfield* związane z wydobyciem bardzo ciężkiej ropy naftowej (*extra heavy*) oraz z odwiertami w bardzo głębokich wodach (*ultra-deep water drilling*)¹⁷.

Finansowanie projektów w regionach wrażliwych

BNP Paribas nie finansuje żadnych projektów naftowo-gazowych typu *greenfield* lub *brownfield* ani infrastruktury związanej z takimi projektami w regionach Arktyki i Amazonii (zob. Załącznik 2).

Nie udziela również finansowania na eksport ropy z prowincji Esmeraldas w Ekwadorze drogą morską.

Wdrożenie polityki – produkty i usługi finansowe

Informacje dotyczące spełnienia kryteriów tej polityki są uzyskiwane od klientów z sektora naftowo-gazowego przez opiekunów klienta (RM) z BNP Paribas oraz od zewnętrznych dostawców danych.

Przed nawiązaniem relacji biznesowych BNP Paribas analizuje postępowanie przedsiębiorstw energetycznych w odniesieniu do założeń tej polityki. W przypadku gdy istniejący klient nie spełnia przedstawionych w polityce wymagań, należy rozpocząć dialog, który ma na celu znalezienie akceptowalnego rozwiązania i jak najszybszą poprawę sytuacji. Jeżeli dialog nie przynosi regularnych postępów, BNP Paribas zrezygnuje z udzielania nowego finansowania i oferowania nowych produktów dla takiego klienta i zastrzega sobie prawo do ponownej oceny istniejących relacji z uwzględnieniem obowiązujących umów.

Wdrożenie polityki – działalność inwestycyjna i zarządzanie aktywami

Przedsiębiorstwa, które nie spełniają kryteriów określonych w pkt 2.2.1., zostaną umieszczone na liście wykluczeń BNP Paribas Asset Management. W drodze wyjątku przedsiębiorstwa niespełniające kryteriów określonych w pkt 2.2.1. mogą zostać dodane do listy firm monitorowanych, co oznacza, że kwalifikują się do inwestycji pod warunkiem przeprowadzania regularnych przeglądów, jeśli posiadają wiarygodne zobowiązania klimatyczne i realistyczne plany transformacji, zgodnie z pkt 2.2.2.1.

¹⁵ zob. uwaga 4

¹⁶ Finansowania na rurociągi nie udziela się, jeśli węglowodory niekonwencjonalne stanowią ponad 10% całkowitej ilości transportowanych węglowodorów w okresie średnio dwóch lat, natomiast finansowania na terminale eksportowe LNG nie udziela się, jeśli gaz ze złóż niekonwencjonalnych stanowi ponad 10% całkowitej ilości gazu dostarczanego do nich w okresie średnio dwóch lat.

¹⁷ Bardzo głębokie wody to wody o głębokości od 1500 metrów wzwyż.



Aby uzyskać więcej informacji na temat listy wykluczeń i monitorowania, prosimy zapoznać się z Polityką odpowiedzialnego postępowania w biznesie (RBC) BNP Paribas Asset Management¹⁸.

BNP Paribas wdroży te wymogi w swojej działalności w obszarze inwestycji i zarządzania aktywami, podejmując następujące działania:

- BNPP Asset Management sporządza listy monitorowania i wykluczeń oraz stosuje wyłączenia w związku ze swoimi inwestycjami poprzez rezygnację z nowych i likwidację istniejących inwestycji w określone spółki w rozsądnym terminie oraz w zależności od warunków rynkowych, zgodnie z procedurami określonymi w RBC;
- W odniesieniu do pozostałej działalności prowadzonej przez BNP Paribas, listy te stanowią „listy monitorowania i wukluczeń w działalności BNP Paribas w obszarze inwestycji i zarządzania aktywami”;
- BNP Paribas Cardif będzie realizować tę politykę poprzez stosowanie „list monitorowania i wykluczeń w działalności BNP Paribas w obszarze inwestycji i zarządzania aktywami” w swojej działalności inwestycyjnej. BNP Paribas Cardif zrezygnuje z inwestowania oraz zlikwiduje istniejące inwestycje¹⁹ w podmiotach wyłączonych na podstawie tej polityki w rozsądnym terminie, w zależności od wypłacalności i ograniczeń księgowych ubezpieczyciela.
- Pełniąc funkcję dystrybutora, BNP Paribas Wealth Management, segment bankowości prywatnej BNP Paribas, dostarcza klientom produkty BNP Paribas, które są zgodne z tą polityką, oraz zachęca menedżerów zewnętrznych do przyjmowania określonych w niej standardów.

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Aby zachować zgodność z przepisami i stosować zasady określone w procedurach wewnętrznych i politykach sektorowych, BNP Paribas dokłada wszelkich starań, aby gromadzić dokładne i rzetelne informacje na temat polityk i praktyk przedsiębiorstw sektora ropy naftowej i gazu. BNP Paribas korzysta z informacji uzyskiwanych od tych przedsiębiorstw oraz od usługodawców zewnętrznych. Podejmowane decyzje są zatem częściowo uzależnione od jakości, dokładności i aktualności tych informacji.

¹⁸ Zob. uwaga 8

¹⁹ Ograniczenia inwestycyjne mają zastosowanie do funduszy ogólnych BNP Paribas Cardif i dotyczą aktywów znajdujących się w ich bezpośrednim posiadaniu, czyli akcji i obligacji przedsiębiorstw. Nie mają natomiast zastosowania do przedsięwzięć typu *joint venture*, w których fundusze ogólne mają udziały mniejszościowe. BNP Paribas Cardif: <https://www.bnpparibascardif.com/en/corporate-social-responsibility>



ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1 – ZAKRES OBOWIĄZYWANIA POLITYKI

Podmioty z Grupy BNP Paribas: niniejsza polityka odnosi się do wszystkich linii biznesowych, oddziałów, spółek zależnych i spółek *joint venture*, w których BNP Paribas sprawuje kontrolę operacyjną. W przypadku nowo utworzonych przedsięwzięć typu *joint venture*, w których BNP Paribas ma udział mniejszościowy, Grupa stara się włączyć swoje standardy do umowy *joint venture*.

Produkty lub usługi finansowe: niniejsza polityka odnosi się do wszystkich działań finansowych prowadzonych przez BNP Paribas (udzielanie kredytów, rynki dłużne i kapitałowe, gwarancje i doradztwo itp, doradztwa w dziedzinie M&A itp.). Polityka obejmuje wszystkie nowe projekty i przedsięwzięcia mieszczące się w jej zakresie. W odniesieniu do umów finansowania zawartych z przedsiębiorstwami sektora ropy naftowej i gazu przed wprowadzeniem tej polityki, określone poniżej zasady i standardy zostaną w nich zastosowane w ramach planowanego odnowienia tych umów.

Działalność w obszarze inwestycji i zarządzania aktywami: niniejsza polityka dotyczy wszystkich podmiotów BNP Paribas zarządzających aktywami na własny rachunek lub na zlecenie osób trzecich.

ZAŁĄCZNIK 2 – NAJWAŻNIEJSZE DEFINICJE

W kontekście niniejszej polityki:

- Przedsiębiorstwa energetyczne oznaczają wszystkie przedsiębiorstwa działające w sektorze poszukiwań i wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego, niezależnie od tego, jaką część ich działalności stanowi wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego;
- Niezależne spółki naftowe to niezdywersyfikowane przedsiębiorstwa specjalizujące się w poszukiwaniu i wydobyciu ropy naftowej i gazu ziemnego. Nie są to przedsiębiorstwa państwowe, mogą być notowane na giełdzie i/lub znajdować się w posiadaniu prywatnych inwestorów. Zazwyczaj wydobywają poniżej 300 tys. baryłek ekwiwalentu ropy dziennie (boe/d);
- Przedsiębiorstwa zajmujące się węglowodorami niekonwencjonalnymi: przedsiębiorstwa będące bezpośrednimi właścicielami lub operatorami aktywów służących poszukiwaniu i wydobyciu niekonwencjonalnej ropy naftowej i gazu, rurociągów transportujących niekonwencjonalną ropę naftową i gaz i/lub terminali eksportowych LNG zasilanych gazem niekonwencjonalnym; a także przedsiębiorstwa handlowe zajmujące się niekonwencjonalną ropą naftową i gazem;
- Niekonwencjonalne złoża ropy naftowej i gazu ziemnego obejmują olej lub gaz łupkowy, piaski roponośne, bardzo ciężką ropę naftową o gęstości powyżej 1 kg na litr, tj. poniżej 10° gęstości API²⁰, a także metan z węgla kamiennego;
- Wrażliwe regiony:

²⁰ Gęstość API to skala wyrażająca gęstość ropy naftowej w stopniach Amerykańskiego Instytutu Naftowego.



- **Region Arktyki:** BNP Paribas rozszerza stosowaną definicję Arktyki, przyjmując jak dotąd najszerszą definicję opracowaną przez AMAP²¹ (Program Monitorowania i Oceny Regionu Arktyki). Terytoria Norwegii nie są zaliczane do tego obszaru, ponieważ obowiązujące w Norwegii przepisy i regulacje dotyczące środowiska i działalności, a także procesy monitorowania, należą do najbardziej rygorystycznych na świecie;
- **Region Amazonii** rozciąga się na terytoriach należących do Brazylii, Ekwadoru, Boliwii, Kolumbii, Gujany, Wenezueli i Peru. Obszar znany jako Sacred Headwaters of the Amazon (dosłownie „święty górny bieg Amazonki”) obejmuje część Ekwadoru i Peru, a składają się na niego dorzecza rzek Napo, Pastaza i Marańón. W ramach tej polityki, ograniczenia zostaną nałożone na wszystkie chronione regiony zaliczone w klasyfikacji IUCN (Międzynarodowej Unii Ochrony Przyrody) do kategorii od I do IV, miejsca wpisane na listę konwencji ramsarskiej (konwencji o obszarach wodno-błotnych), obszary w Amazonii zaliczane do Światowego Dziedzictwa, obszary związane z Alliance for Zero Extinction (AZE)²² oraz obszar Sacred Headwaters of the Amazon.

ZAŁĄCZNIK 3 – NAJLEPSZE PRAKTYKI BRANŻOWE

- Inicjatywy i standardy w zakresie odpowiedzialnego postępowania:
 - Inicjatywa ONZ Global Compact²³;
 - Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka²⁴;
 - Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych²⁵;
 - Ośiem podstawowych konwencji prawa pracy ustanowionych przez Międzynarodową Organizację Pracy²⁶;
 - Standardy wydajności Międzynarodowej Korporacji Finansowej (IFC)²⁷.
- Inicjatywy wprowadzone w celu poprawy przejrzystości, rozliczalności i ujawniania informacji o charakterze ogólnym oraz przeznaczone dla sektora naftowego i gazowego:
 - Globalna Inicjatywa Sprawozdawcza (GRI)²⁸;
 - Rada ds. standardów informacyjnych w zakresie zrównoważonego rozwoju (SASB)²⁹;
 - CDP (dawniej „Carbon Disclosure Project”)³⁰;

²¹ Program Monitorowania i Oceny Regionu Arktyki („AMAP”) to grupa robocza Rady Arktycznej [międzyrządowego forum skupiającego osiem państw arktycznych (Kanadę, Danię, Finlandię, Islandię, Norwegię, Rosję, Szwecję i Stany Zjednoczone) oraz organizacje rdzennej ludności (Inuitów, Aleutów, Saamów i kilka innych grup)].

²² <https://zeroextinction.org/>

²³ <https://unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>

²⁴ https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR_EN.pdf

²⁵ <https://www.oecd.org/daf/inv/mne/48004323.pdf>

²⁶ <https://www.ilo.org/global/standards/introduction-to-international-labour-standards/conventions-and-recommendations/lang-en/index.htm#:~:text=The%20ILO%20Governing%20Body%20had,of%20forced%20or%20compulsory%20labour>

²⁷ https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/24e6bfc3-5de3-444d-be9b-226188c95454/PS_English_2012_Full_Document.pdf?MOD=AJPERES&CVID=jkV-X6h

²⁸ <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>

²⁹ <https://www.sasb.org/standards/download/?lang=en-us>

³⁰ <https://www.cdp.net/>



- Inicjatywa na rzecz przejrzystości w przemyśle wydobywczym (EITI)³¹;
- Standardy dla sektora naftowo-gazowego (GRI 11)³² Globalnej Inicjatywy Sprawozdawczej (GRI);
- Wytyczne IPIECA (International Petroleum Industry Environmental Conservation Association) dotyczące sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju³³.
- Przedsięwzięcia mające na celu poprawę zarządzania emisjami metanu, takie jak Oil & Gas Methane Partnership (OGMP)³⁴, w ramach których wyznaczono ambitny cel dotyczący intensywności emisji metanu, a także rygorystyczne ramy sprawozdawczości oparte na kluczowych wskaźnikach.
- Przedsięwzięcia mające na celu zapewnienie poszanowania praw człowieka i podstawowych wolności w kontekście utrzymania bezpieczeństwa i ochrony, takie jak „Dobrowolne zasady dotyczące bezpieczeństwa i praw człowieka”³⁵.
- Inicjatywy sektorowe mające na celu poprawę standardów operacyjnych sektora naftowego i gazowego, takie jak:
 - Wytyczne Banku Światowego w zakresie ochrony środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa (EHS) dla projektów inwestycyjnych związanych z wydobywaniem ropy naftowej i gazu ze źródeł lądowych³⁶;
 - Oil and Gas Climate Initiative (OGCI – Inicjatywa klimatyczna branży ropy naftowej i gazu);
 - Lista IOGP (Międzynarodowego Stowarzyszenia Producentów Ropy Naftowej i Gazu) „Normy ISO do stosowania w przemyśle naftowo-gazowniczym”³⁷;
 - Zalecenia instytucji międzynarodowych dotyczące działalności w obszarze węglowodorów niekonwencjonalnych:
 - Wytyczne OGP-IPIECA dotyczące dobrych praktyk przy zagospodarowaniu złóż oleju i gazu łupkowego³⁸;
 - Złote zasady Międzynarodowej Agencji Energetycznej dotyczące działalności związanej z gazem niekonwencjonalnym³⁹.

³¹ <https://eiti.org/>

³² <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>

³³ <https://www.ipieca.org/our-work/sustainability/performance-reporting/sustainability-reporting-guidance/>

³⁴ <https://www.ogmpartnership.com/>

³⁵ <https://www.voluntaryprinciples.org/the-principles/>

³⁶ <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/858751486372860509/environmental-health-and-safety-guidelines-for-onshore-oil-and-gas-development>

³⁷ <http://www.iogp.org/wp-content/uploads/2016/12/Standards-Issued-2017.pdf>

³⁸ <http://www.ipieca.org/news/new-ogp-ipieca-good-practice-guidelines-for-the-development-of-shale-oil-and-gas/>

³⁹ http://www.worldenergyoutlook.org/media/weowebbsite/2012/goldenrules/WEO2012_GoldenRulesReport.pdf