

LE POLITICHE DI FINANZIAMENTO E DI INVESTIMENTO

CARBONE



BNL

GRUPPO BNP PARIBAS

La banca
per un mondo
che cambia

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY POLITICHE SETTORIALI – CARBONE

Aggiornata a maggio 2017

INDICE

PREMESSA	4
1 POLITICA SETTORIALE	4
1.1 OBIETTIVO	4
1.2 AMBITO DI APPLICAZIONE	5
1.3 NORME E STANDARD DELLA POLITICA	5
1.3.1 Servizi finanziari per i progetti relativi a centrali elettriche alimentate a carbone	6
1.3.2 Servizi finanziari per le aziende a centrali elettriche alimentate a carbone	6
2 MECCANISMI DI ATTUAZIONE A LIVELLO DEL GRUPPO	7
3 DIVULGAZIONE DELLA POLITICA E MONITORAGGIO	7
4 ESONERO DI RESPONSABILITÀ	8
GLOSSARIO	9



PREMESSA

La presente politica stabilisce una serie di regole e procedure applicabili ai prodotti e ai servizi finanziari forniti dalle entità di BNP Paribas e BNL allo scopo di affrontare le principali problematiche sociali e ambientali associate al settore dell'energia elettrica prodotta mediante centrali a carbone e di stabilire linee guida per condurre le attività in maniera responsabile. In particolare BNP Paribas e BNL non finanzieranno più nuove centrali a carbone in nessun Paese al mondo, inclusi quelli in via di sviluppo.

1 POLITICA DI SETTORE

1.1 Obiettivo

Come parte del suo impegno nella Corporate Social Responsibility, BNP Paribas ha sviluppato una politica coerente riguardo i suoi prodotti e servizi finanziari per le aziende operanti nel settore delle centrali elettriche alimentate a carbone.

Il carbone svolge un ruolo significativo nel mix energetico globale. Secondo l'Agenzia Internazionale per l'Energia (AIE), a partire dal 2014, circa il 41% delle necessità elettriche mondiali è stato fornito dal carbone, rendendolo la seconda fonte di energia primaria dopo il petrolio. Il carbone può inoltre contribuire allo sviluppo economico di alcuni paesi, fornendo un accesso all'elettricità affidabile e a basso costo e sostenendo l'indipendenza energetica e, in accordo con la previsione dei 2° dell'AIE, rappresenterà ancora $\frac{1}{4}$ della produzione di energia nel mondo nel 2025.

BNP Paribas riconosce che la produzione di energia elettrica mediante centrali a carbone produce emissioni elevate di anidride carbonica (CO₂) ed è uno dei principali responsabili dei cambiamenti climatici. Secondo l'AIE, le centrali a carbone generano rispettivamente il 73% delle emissioni di CO₂ generate dalla produzione di energia elettrica e il 30% delle emissioni di CO₂ totali relative all'energia.

Pertanto è necessario trovare un equilibrio tra la crescente necessità di avere accesso all'elettricità e allo sviluppo economico e la necessità di ridurre le emissioni antropiche di CO₂ per limitare i cambiamenti climatici. BNP Paribas ha preso atto delle differenti responsabilità degli Stati nella necessità di ridurre le emissioni di gas effetto serra, scegliendo di smettere di finanziare tutti i nuovi progetti di centrali a carbone e di supportare solo le società produttrici di energia che sono attivamente coinvolte nella transizione energetica intrapresa dal loro paese.

Inoltre, BNP Paribas ritiene molto importante che qualsiasi azienda attiva nel settore delle centrali elettriche alimentate a carbone adotti requisiti in materia di salute e sicurezza e protezione dell'ambiente per le generazioni future.

La presente politica definisce una serie di regole coerenti per le attività mondiali della banca.

1.2 Ambito di applicazione

Limiti geografici:

tutte le entità del Gruppo BNP Paribas nel mondo; per l'Italia tutte le relazioni commerciali di BNL

Ambiti aziendali:

1. tutte le linee aziendali, filiali, controllate e società controllate congiuntamente (joint venture) che sono sotto il controllo operativo di BNL. BNL cerca di includere i propri standard nel contratto di joint venture quando costituisce nuove joint venture in cui detiene una quota di minoranza.

2. Prodotti e servizi finanziari: la presente politica si applica a tutte le attività finanziarie fornite da BNL (concessione prestiti, mercati azionari e per lo scambio di strumenti di debito, garanzie e consulenze, ecc.) e riguarda tutti i nuovi progetti di centrali elettriche alimentate a carbone e le società di tale settore. Per i contratti di finanziamento con tali società che sono precedenti alla presente politica, le norme e gli standard sotto indicati si applicheranno al momento della revisione di tali contratti.

3. Asset management: la presente politica si applica a tutte le entità di BNL che gestiscono Assets proprietari e Assets di terzi, ad eccezione dei prodotti Index Linked. Gli asset manager esterni vengono attivamente monitorati e incoraggiati caldamente ad attuare standard simili.

Ambito di applicazione della policy:

1. Progetti relativi a centrali elettriche alimentate a carbone: progetti di costruzione, inclusi l'ampliamento e il potenziamento di centrali elettriche a carbone (CFPP Coal -fire Power plant). Gli altri progetti connessi all'industria della produzione di energia elettrica mediante centrali alimentate a carbone non rientrano nel presente ambito di applicazione.

2. Aziende del settore delle centrali elettriche alimentate a carbone (CFPG Coal-fire Power generation Companies): aziende di servizi del settore della produzione di elettricità che detengono o gestiscono centrali elettriche alimentate a carbone e per le quali l'elettricità prodotta a partire dal carbone costituisce almeno il 30% della capacità totale di produzione di elettricità installata.

1.3 Norme e standard della politica

Il settore della produzione di energia elettrica mediante centrali a carbone è altamente regolamentato sia a livello nazionale che internazionale per quanto concerne le emissioni atmosferiche. BNP Paribas e BNL esigono che i progetti e le società di tale settore rispettino le normative e i regolamenti locali esistenti, nonché le convenzioni internazionali ratificate dai paesi in cui operano. La presente politica stabilisce inoltre ulteriori criteri che devono essere rispettati dai progetti e dalle società del settore .



Essi si distinguono in due categorie: requisiti obbligatori e criteri di valutazione. I requisiti obbligatori sono da intendersi come una condizione sine qua non: devono essere rispettati senza eccezioni prima che BNP Paribas e BNL valutino la possibilità di finanziare un progetto o una società. Oltre a tali requisiti obbligatori sono poi stati identificati dei criteri di valutazione che consentono alla Banca di sviluppare un'analisi, la due diligence complementare, sulla base della quale BNP Paribas/BNL si riserva il diritto di imporre ulteriori requisiti o di rifiutarsi di essere coinvolta, anche se i requisiti obbligatori sono soddisfatti.

1.3.1 Servizi finanziari per i progetti relativi a centrali elettriche alimentate a carbone

BNP Paribas e BNL non forniranno prodotti e servizi finanziari per progetti relativi a centrali elettriche alimentate a carbone, indipendentemente dalla loro localizzazione.

La tecnologia di cattura e stoccaggio (CCS), se distribuita su larga scala, potrebbe comportare un'importante riduzione delle emissioni di CO₂ per le centrali elettriche alimentate a carbone.

Se il Gruppo dovesse essere invitato a sostenere un progetto relativo a centrali elettriche alimentate a carbone con la tecnologia di cattura e stoccaggio, tale progetto deve essere valutato tenendo conto di specifici criteri ambientali e sociali.

1.3.2 Servizi finanziari per le aziende a centrali elettriche alimentate a carbone

Requisiti obbligatori: BNP Paribas e BNL forniranno prodotti e servizi finanziari e finanzieranno solo aziende del settore delle centrali elettriche alimentate a carbone (CFPG Coal-fire Power generation Companies) che soddisfano i seguenti standard:

- Ha una strategia di diversificazione tesa a ridurre la % di carbone nel suo mix di generazione energetica¹. Questa strategia di diversificazione deve essere almeno ambiziosa quanto l'impegno nel ridurre le emissioni dello Stato in cui le sue attività principali sono locate. L'implementazione della strategia sarà monitorata annualmente;
- produce o può fornire su richiesta i track record in materia di sicurezza (incidenti sul lavoro, morti per incidenti, ...);
- produce o può fornire su richiesta i seguenti dati ambientali: emissioni atmosferiche di anidride solforosa (SO₂), ossidi di azoto (NO_x), particolati (PM) e anidride carbonica (CO₂), nonché consumo idrico e scarichi nelle acque, generazione di ceneri e metodi di smaltimento.

Criteri di valutazione: BNP Paribas e BNL condurranno inoltre un'analisi delle aziende dell'industria delle centrali a carbone basata sui criteri di valutazione di seguito indicati.

¹ In alcuni paesi, il governo impone una strategia energetica nazionale per le aziende controllate dallo Stato. Per queste aziende BNL richiederà comunque che intraprendano azioni per ridurre la loro intensità di CO₂ (ad esempio attraverso lo sviluppo di progetti per l'energia rinnovabile, la sostituzione di vecchie centrali elettriche con quelle moderne o miglioramenti dell'efficienza energetica).

- la società non è coinvolta in controversie e critiche ricorrenti circa le sue performance sociali e ambientali e di governance², o in caso tali critiche ci siano state prenda azioni per gestirle;
- la società ha messo in atto una politica per proteggere le condizioni di lavoro e sicurezza dei propri lavoratori;
- la società ha messo in atto un processo di consultazione con le comunità interessate dallo sviluppo di nuovi progetti;
- la società ha un track record convincente in materia di sicurezza, ambiente e questioni sociali.

Il rispetto e l'accettazione da parte dei clienti delle politiche standard di BNP Paribas e BNL costituisce la base per qualunque impegno. BNP Paribas e BNL richiedono alle aziende dell'industria delle centrali a carbone di essere trasparenti riguardo alle loro attività, alla struttura del gruppo e all'azionariato, fino al massimo livello di controllo.

Casi specifici di nuovi clienti: dalla pubblicazione della data di questa Politica, BNP Paribas e BNL non entreranno in relazione con nessun nuovo cliente che ha più del 50% del proprio fatturato legato al carbone. Inoltre, ogni nuovo cliente deve rispettare i criteri della policy definiti al punto 1-3-1 e 1-3-2.

2 MECCANISMI DI ATTUAZIONE A LIVELLO DEL GRUPPO

I risultati della valutazione condotta secondo la presente politica forniranno gli elementi decisionali. Se e laddove necessario, tali risultati verranno esaminati da una commissione ad hoc di *Senior Management*. Se necessario, BNP Paribas e BNL potranno richiedere una ulteriore due diligence prima di decidere in merito all'accettabilità dell'operazione.

Verranno inoltre forniti strumenti operativi e di formazione per garantire che il personale del Gruppo sia in grado di attuare la presente politica settoriale.

Asset management and services

Le entità di BNL che gestiscono *Third Party Assets* attueranno i relativi requisiti della presente politica progressivamente. Sarà infatti necessaria una transizione in quanto gli investitori attuali e potenziali devono essere informati dell'esistenza della presente politica e delle sue implicazioni.

3 DIVULGAZIONE DELLA POLITICA E MONITORAGGIO

Gli stakeholders di BNL verranno informati dell'esistenza e dei contenuti della presente politica, che verrà pubblicata sul sito Web di BNP Paribas Italia e di BNL. Inoltre, i clienti esistenti e po-

² Ad esempio gravi controversie e incidenti legati a violazioni di qualsiasi principio del Global Compact delle Nazioni Unite: <http://www.unglobalcompact.org/AboutTheGC/TheTenPrinciples/index.html>

tenziali riceveranno sistematicamente una copia della politica nell'ambito del processo di *due diligence* o durante le discussioni relative ai servizi finanziari che verranno forniti successivamente alla pubblicazione ufficiale della politica.

BNP Paribas e BNL revisioneranno regolarmente la politica e, alla luce delle circostanze prevalenti, potranno aggiornarla per fare in modo che sia costantemente conforme alle normative e alle migliori pratiche nazionali e internazionali. BNP Paribas e BNL accolgono con favore eventuali critiche e commenti costruttivi in merito alla presente politica: responsabilitasociale@bnlmail.com.

4 ESONERO DI RESPONSABILITÀ

Al fine di rispettare le normative e attuare i principi definiti nelle sue procedure interne e politiche settoriali, BNP Paribas e BNL fanno del loro meglio per ottenere informazioni, in particolare dalle aziende dell'industria delle centrali elettriche alimentate a carbone, riguardanti le politiche e pratiche adottate da queste ultime in materia di sostenibilità. BNP Paribas e BNL basano le loro decisioni sulle informazioni raccolte da tali aziende e dai propri partner. Tuttavia, in tal senso, esse dipendono dalla qualità, dall'accuratezza e dal livello di aggiornamento delle informazioni che ottiene.



GLOSSARIO

CCS

(Processo di cattura e stoccaggio)

Il processo di cattura e stoccaggio del carbonio (CCS) consiste nella separazione della CO₂, nel trasporto verso un sito di stoccaggio e nell'isolamento a lungo termine dall'atmosfera.

Sebbene il CCS sia una tecnologia promettente e un'opzione fondamentale per mitigare i cambiamenti climatici, è improbabile che esso sarà commercialmente accessibile prima del 2020, nonostante i vari portatori di interessi abbiano opinioni diverse al riguardo. Al momento della pubblicazione della presente politica, esistono tre principali tecnologie disponibili:

- la cattura della CO₂ pre-combustione, che comporta una precedente gassificazione del carbone per produrre un flusso di gas composto da CO₂ e idrogeno, che viene catturato e stoccato dopo la segregazione dei due gas.
- la cattura post-combustione, in cui la CO₂ è catturata dai fumi di combustione esausti utilizzando un solvente chimico che reagisce a contatto con la CO₂. I gas di scarico puliti vengono poi rilasciati nell'atmosfera, mentre la CO₂ catturata viene trasportata in un sito di stoccaggio.
- l'ossicombustione, che consiste nel bruciare il combustibile fossile in ossigeno quasi puro invece che nell'aria, producendo principalmente fumi di combustione esausti senza azoto e un'elevata concentrazione di anidride carbonica. In questo modo è possibile concentrare facilmente i fumi di combustione esausti in un flusso quasi puro di CO₂.

Intensità della CO₂

È calcolata dividendo le emissioni annuali di CO₂ di un'azienda del settore delle centrali elettriche alimentate a carbone per la generazione di energia totale durante lo stesso periodo di tempo. Questo è espresso per esempio in gCO₂/kWh.



Fine del documento

Banca Nazionale del Lavoro SpA
Sede Legale e Direzione Generale
Via V. Veneto, 119 • 00187 Roma
bnl.it

responsabilitasociale.bnl.it
responsabilitasociale@bnlmail.com



BNL

GRUPPO BNP PARIBAS

La banca
per un mondo
che cambia