

# Sektorová politika energetického uhlí

---



**THE FUTURE  
IS YOU**  **SOCIETE  
GENERALE**

## TABLE OF CONTENTS

---

<b>1. ÚVOD.....</b>	<b>3</b>
<b>2. PŮSOBNOST .....</b>	<b>3</b>
2.1. Geografická působnost.....	3
2.2. Působnost v rámci činností Skupiny .....	4
2.3. Působnost v rámci činností v odvětví energetického uhlí.....	4
<b>3. ENVIRONMENTÁLNÍ, SOCIÁLNÍ A SPRÁVNÍ (ESG) RIZIKA SEKTORU ENERGETICKÉHO UHLÍ .....</b>	<b>4</b>
<b>4. SPECIFICKÉ ODVĚTOVÉ NORMY A INICIATIVY .....</b>	<b>5</b>
<b>5. DLOUHODOBÝ ZÁVAZEK A PROCES IMPLEMENTACE .....</b>	<b>5</b>
5.1. Dlouhodobý závazek.....	5
5.2. Proces implementace .....	5
<b>6. APLIKAČNÍ KRITÉRIA .....</b>	<b>6</b>
6.1. Klientská kritéria .....	6
6.2. Kritéria pro akviziční transakce a služby.....	8
6.3. Kritéria pro účelové transakce a služby.....	8
6.4. Kritéria na správu aktiv a investování .....	8
<b>7. ZVEŘEJNĚNÍ A AKTUALIZACE .....</b>	<b>9</b>
<b>8. GLOSÁŘ .....</b>	<b>9</b>

## 1. ÚVOD

---

V rámci své politiky společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility - CSR) a jako signatář Principů zodpovědného bankovníctví (Principles for Responsible Banking) má Société Générale a její dceřinné společnosti (dále jen „Skupina“) v úmyslu zohledňovat všechna environmentální, sociální a správní (environmental, social and governance – ESG) hlediska spojená se svými činnostmi tak, aby docílila neustálého zlepšování procesů v této oblasti a lépe řešila možné dopady svých aktivit.

Skupina proto vypracovala Obecné zásady řešení environmentálních a sociálních aspektů ([E&S General Guidelines](#)), které definují základní rámec jejího Systému řízení environmentálních a sociálních (E&S) rizik pro odpovědné provádění bankovních a finančních aktivit. V tomto rámci byly vypracovány jednak průřezové E&S politiky řešící témata společná všem sektorům a také speciální odvětvové E&S politiky (Sector Policies), ve kterých se Skupina konkrétněji zaměřuje na ty sektory, ve kterých působí a které považuje z hlediska E&S rizik za citlivé.

Sektor energetického uhlí byl označeno jako jeden z těchto citlivých sektorů.

Skupina poskytuje řadu bankovních a finančních produktů a služeb pro klienty v energetice a souvisejících odvětvích. Sektorové E&S politiky skupiny Société Générale v oblasti energetiky jsou nastaveny tak, aby pomohly identifikovat E&S problémy v tomto sektoru a v souvisejících aktivitách, které Skupina financuje, počínaje těžbou surovin a vstupů pro energetické zdroje, přes výrobu elektrické a tepelné energie, přenos a distribuci energie, až po spotřebu u koncového odběratele. V budoucnosti bude Skupina podle potřeby formulovat další sektorové politiky tak, aby jí v rámci daného sektorového řetězce pomohly řešit E&S rizika ještě lépe.

Energetika je základem celého hospodářství a je také prioritním odvětvím pro dosažení cílů Pařížské dohody.

Výroba elektrické energie z uhlí produkuje mezi všemi výrobními zdroji relativně největší množství emisí CO<sub>2</sub> a významně přispívá k negativním klimatickým dopadům. K naplnění cílů, který si stanovily smluvní strany Pařížské klimatické dohody (Paris Agreement) v prosinci 2015, tedy omezení globálního oteplování na méně než 2°C, je třeba v nadcházejících desetiletích výrazně omezit závislost na elektrické energii vyrobené z uhlí.

Skupina Société Générale si uvědomuje význam své role, kterou bude hrát při přechodu hospodářství na nízkouhlíkovou ekonomiku, a proto na trzích a v zemích, ve kterých působí, podporuje snahu veřejného i soukromého sektoru o diverzifikaci energetických zdrojů a rozšíření výroby energií z obnovitelných zdrojů. Skupina se v souladu s Pařížskou dohodou a se Společným závazkem klimatické akce k principům zodpovědného bankovníctví ([the Collective Commitment to Climate Action of the Principles for Responsible Banking](#)) zavázala k omezování poskytování svých bankovních a finančních služeb klientům zapojeným do sektoru energetického uhlí.

## 2. PŮSOBNOST

---

### 2.1. Geografická působnost

Sektorová politika energetického uhlí je v rámci skupiny Société Générale platná celosvětově.

## 2.2. Působnost v rámci činností Skupiny

Tato sektorová politika platí pro všechny konsolidované společnosti Skupiny, nad nimiž má Skupina výlučnou kontrolu.

Vztahuje se na následující produkty a služby poskytované po zveřejnění této politiky:

- Bankovní a finanční produkty a služby: úvěrové, dluhové a kapitálové trhy, záruky a poradenské činnosti.
- Služby poskytované subjekty Skupiny spravujícími vlastnická aktiva a aktiva třetích stran, s výjimkou indexovaných produktů. Externí správci aktiv jsou sledováni a vyzýváni, aby implementovali podobné standardy.
- Investiční aktivity pojišťovacích společností skupiny.

## 2.3. Působnost v rámci činností v odvětví energetického uhlí

Tato Sektorová politika se vztahuje na následující činnosti a společnosti<sup>1</sup>, které jsou do těchto činností podnikatelsky zapojeny<sup>2</sup>:

- Těžba, skladování, přeprava, obchod nebo přepracovávání energetického uhlí<sup>3</sup>;
- Výroba elektřiny<sup>4</sup> a tepla za použití energetického uhlí, obchod s touto elektřinou a teplem nebo jejich distribuce.

## 3. ENVIRONMENTÁLNÍ, SOCIÁLNÍ A SPRÁVNÍ (ESG) RIZIKA SEKTORU ENERGETICKÉHO UHLÍ

Seznam možných ESG rizik, které Société Générale zohledňuje ve svém rámci řízení rizik, je uveden v oddíle III Obecných zásad řešení E&S aspektů (E&S General Guidelines).

Klíčovým negativním dopadem odvětví energetického uhlí na životní prostředí je produkce emisí skleníkových plynů (GHG emissions), které výrazně přispívají ke globálnímu oteplování. Kromě toho existuje i řada lokálních dopadů na životní prostředí potenciálně spojených s uhelným odvětvím. Ty jsou řešeny v rámci sektorové E&S politiky pro těžbu surovin a sektorové E&S politiky pro tepelnou energetiku.

Správná rizika a rizika řízení jsou navíc řešena v rámci procesu Poznej svého zákazníka (Know Your Customer - KYC) a dalších procesů pro kontrolu dodržování předpisů, aby bylo zajištěno, že všechny činnosti Skupiny jsou plně v souladu s příslušnými zákony a předpisy, včetně vylučovacích pravidel založených na mezinárodních sankcích.

<sup>1</sup> viz. Glosář

<sup>2</sup> viz. Glosář

<sup>3</sup> viz. Glosář

<sup>4</sup> viz. Glosář

## 4. SPECIFICKÉ ODVĚTOVÉ NORMY A INICIATIVY

Skupina Société Générale působí celosv tov , E&S předpisy a zákony, kter y se musí r dit klienti Skupiny, se mohou lišit zem  od země a region od regionu. Skupina jako minimum  ad  po svých klientech, aby se r dili právními předpisy p r slu n  zem  pro environment ln  a soci ln  oblast a zároveň je povzbuzuje k uplatňování n ze uvedených E&S norem a iniciativ nebo k jejich pou it  jako referenčních materiálů.

Řada institucí a organizací si vytvořila sv  normy, směrnice nebo doporu en  pro řešení environmentálních a sociálních dopad  sektoru uhelného hornictví a uheln  energetiky. Skupina Société Générale se p  stanovování rámcových pravidel pro posuzování environmentálních a sociálních rizik v sektoru uhelného hornictví a energetiky řídí následujícími dohodami a iniciativami mezinárodních organizací:

- Dokument „R mcov  u mluva OSN o zmn n  klimatu“ ([Framework Convention on Climate Change \(UNFCCC\)](#)) a související protokoly a dohody včetně Paří sk  dohody z prosince 2015
- [Klimatick  scénáře](#) vypracování Mezinárodní energetickou agenturou (International Energy Agency - IEA) na základě analýz energetických technologií zveřejňov n ch v její ka doro n  publikaci World Energy Outlook (Sv tov  výhled v energetice).
- Program [CDP Climate Change Program](#)

Očekává se, že i v budoucnu budou vydávány nov  předpisy a dobrovoln  normy. Skupina Société Générale bude proto tento vývoj pozorn  sledovat, bude vyu ivat nov  vydan  materiály jako referenční dokumenty p  prov d n  své politiky a v p r pad  potřeby je aktualizovat.

## 5. DLOUHODOB  ZÁVAZEK A PROCES IMPLEMENTACE

### 5.1. Dlouhodob  závazek

Pokud jde o financování, správu aktiv a investic n  portfolia, Skupina se zavázala k postupnému ukončení sv  expozice vůči odvětví energetického uhlí, a to nejpozději do roku 2030 pro společnosti působící v oblasti těžby energetického uhlí a uheln  energetiky v zemích EU nebo OECD a do roku 2040 pro aktiva v ostatních zemích světa.

### 5.2. Proces implementace

Pro realizaci výše uvedeného dlouhodobého závazku definovala Skupina sv  E&S kritéria, kter  jsou zohledněna v jejím rozhodovacím procesu p  posuzování poskytování bankovních a finančních služeb klientům ze sektoru energetického uhlí.

Obecn  zásady pro řešení E&S aspektů stanoví hlavní rysy a procesy implementace systému řízení E&S rizik Skupiny (viz.  ast V zásad). Rozhodnutí skupiny jsou založena na informacích, kter  m  k dispozici. Na zaji t n  kvality a spolehlivosti těchto informací vynakládá Société Générale ve ker  p r m řen  usilí, avšak v souvislosti s těmito informacemi nepřijim   adnou odpovědnost.

**Vylučovacích E&S kritéria** byla přijata za účelem je vyloučit z činnosti Skupiny určité typy společností (klientů), transakcí, služeb nebo finančních produktů.

**Prioritní hodnotící E&S kritéria** jsou kritéria, pro která je v rámci posuzovacího procesu požadována konkrétní a systematická odpověď. Pokud je při posuzování klienta zjištěno, že klient nesplňuje kritéria, Skupina očekává, že klient v průběhu přiměřené doby učiní kroky směřující ke splnění kritérií. Specifikace kroků nebo cílů může být formalizována prostřednictvím akčních plánů nebo smluvních doložek. V případě účelových transakcí přímo spojených s projekty se očekává, že dosažení souladu s kritérii bude součástí přípravy projektu; u specializovaných poradenských služeb poskytovaných před přípravou a realizací projektu se hodnotí závazek klienta rozvíjet a realizovat projekt podle těchto kritérií.

Výsledky E&S posouzení klienta nebo transakce podle daných kritérií poskytnou Skupině podklady pro rozhodovací proces. Skupina bude pracovat pouze s klienty, kteří splňují nebo usilují o splnění jejích environmentálních a sociálních kritérií.

Pokud se během E&S kontroly klientů ze sektoru energetického uhlí zjistí, že klient nesplňuje některé z kritérií této politiky, bude s klientem zahájen dialog zaměřený na nalezení způsobu, jak situaci zlepšit, například za pomoci časově konkretizovaných kroků a činností.

V případě neshody mezi první a druhou linií obrany Skupiny a / nebo trvalého rozporu mezi politikou klienta a politikou Skupiny bude problém přezkoumán Výborem Skupiny pro závazky společenské zodpovědnosti<sup>5</sup> (Group Responsible Commitment Committee). Pokud nebudou splněna její E&S kritéria nebo pokud klient nemá v úmyslu je splnit, přijme Skupina odpovídající opatření.

V návaznosti na výsledek svého posouzení může Skupina odmítnout některým firemním klientům poskytnutí finanční nebo bankovní služby nebo se odmítne účastnit určitých transakcí, i když vylučovací kritéria definovaná v této sektorové politice nebudou porušena. Před odsouhlasením přijatelnosti klienta nebo transakce může Skupina také vyžadovat realizaci dodatečných opatření nebo se může zapojit do provedení dodatečné due diligence.

## 6. APLIKAČNÍ KRITÉRIA

### 6.1. Klientská kritéria

Skupina Société Générale ve dvou postupných krocích omezí svoji podporu společnostem zapojeným do sektoru energetického uhlí. Tento přístup poskytne Skupině čas jednat se stávajícími klienty z tohoto sektoru o pomoci při jejich ústupu od uhlí a zároveň deklaruje nutnost odpoutat se od financování uhelného hornictví rychlejším tempem.

Všichni firemní klienti, v závislosti na jejich činnostech, musí také splňovat požadavky sektorových politik Société Générale pro hornictví a těžbu surovin a pro tepelnou energetiku.

<sup>5</sup> Viz. Glosář

## Vylučovací kritéria

**Od data uveřejnění této politiky** nebude Société Générale poskytovat nové finanční produkty a služby následujícím společnostem:

- nový klienti (prospekti), kteří:
  - o rozvíjejí nové uhelné aktivity<sup>6</sup>, nebo
  - o mají roční výnosy z více než 25 % z činností spojených s energetickým uhlím<sup>7</sup>, nebo
  - o nemají veřejně deklarovaný plán energetické transformace, který by byl v souladu s cílem Société Générale ukončit financování používání uhlí do roku 2030/2040.
- stávající klienti, kteří mají roční výnosy z více než 25 % z činností spojených s energetickým uhlím a nemají veřejně deklarovaný časově upřesněný plán ukončení uhelných aktivit<sup>8</sup>.

Skupina Société Générale nebude poskytovat nové finanční produkty a služby podnikatelským subjektům (prospektům i stávajícím klientům), které se zabývají těžbou<sup>9</sup> energetického uhlí a které:

- plánují otevřít, nebo právě otevírají novou těžbu energetického uhlí nebo
- patří ke skupině, která má více než 20% svých ročních příjmů z činností spojených s energetickým uhlím nebo těží více než 10 mil. tun energetického uhlí ročně, nebo
- nemají veřejně deklarovaný plán energetické transformace, který by byl v souladu s cílem Société Générale na ukončení financování používání uhlí do roku 2030/2040.

Dále nebude Skupina Société Générale nejpozději od konce roku 2021 poskytovat nové finanční produkty a služby firmám, které vlastní aktiva spojená s těžbou nebo používáním energetického uhlí a které:

- plánují otevřít, nebo právě otevírají novou těžbu energetického uhlí, nebo
- nemají veřejně deklarovaný plán energetické transformace, který by byl v souladu s cílem Société Générale na ukončení financování používání uhlí do roku 2030/2040.

Do konce roku 2021 provede Skupina Société Générale prověrku celého portfolia Skupiny a projedná se všemi klienty ve svém portfóliu, kteří mají aktiva v těžbě energetického uhlí nebo v uhelné energetice, jejich plány na energetickou transformaci a ukončení uhelných aktivit.

## Výjimky z energetické transformace

Protože se Skupina Société Générale zavázala napomáhat firmám v jejich energetické transformaci, bude Skupina nabízet poskytování financování energetické transformace<sup>10</sup> i těm klientům, kteří nebudou splňovat výše uvedená kritéria. Stávající klienti, kteří rozvíjejí nové uhelné aktivity, budou moci využít těchto služeb jen do konce roku 2021. Nový klienti (prospekti), kteří rozvíjejí nové uhelné aktivity, nebudou moci využít těchto služeb vůbec.

<sup>6</sup> Viz. Glossář

<sup>7</sup> Viz. Glossář

<sup>8</sup> Nebo mají více než 50% ročních výnosů spojených se sektorem energetického uhlí, bez ohledu na existence transformačního plánu

<sup>9</sup> Viz. Glossář

<sup>10</sup> See Glossary

## 6.2. Kritéria pro akviziční transakce a služby

### Vylučovací kritéria

---

Skupina Société Générale se nezapojí do transakcí ani poradenských služeb, jejichž účelem je prodej nebo nabytí majetku:

- v odvětví energetického uhlí, nebo
- společností, které rozvíjejí nové uhelné aktivity, nebo
- společností, jejichž výnosy pochází z více než 25 % ze sektoru energetického uhlí.

## 6.3. Kritéria pro účelové transakce a služby

### Vylučovací kritéria

---

Skupina Société Générale neposkytne účelovou transakci (tj. transakci pro konkrétní projekt/účel) nebo služby spojené s:

- těžbou, přepravou, úpravou nebo přepracováním energetického uhlí, nebo
- činností elektrárenských (včetně teplárenských) výrobních bloků spalujících uhlí a související infrastruktury, včetně dopravní a distribuční infrastruktury přímo související s elektrárnami nebo teplárnami, nebo
- obchodováním s energetickým uhlím.

## 6.4. Kritéria na správu aktiv a investování

### Vylučovací kritéria

---

Subjekty skupiny Société Générale, které spravují aktiva na svůj účet nebo na účet třetích osob, vyřadí ze svého investičního portfolia společnosti:

- jejichž výnosy jsou z více než 10 % spojeny s těžbou energetického uhlí, nebo
- které působí v energetice a více než 30 % jejich výroby energie/tepla pochází ze spalování uhlí, nebo
- které rozvíjejí nové uhelné aktivity.

Prodej podílů v těchto společnostech by měl proběhnout v rozumně blízké době.



## Prioritní kritéria

Subjekty skupiny Société Générale, které spravují aktiva na svůj účet nebo na účet třetích osob, dále požádají společnosti ve svém investičním portfoliu, které jsou spojené s uhelnými činnostmi, aby představily své plány na energetickou transformaci splňující cíl Société Générale na ukončení financování používání uhlí do roku 2030/2040.

U účelových fondů a individuálně vedené mandátové správy aktiv se tato kritéria uplatňují, pokud je klient vysloveně neodmítne. U delegované správy fondů bude s delegovaným subjektem na základě maximálního možného úsilí vedeno jednání o uplatnění těchto kritérií. Na správu aktiv vázaných na indexy se tato politika nevztahuje.

Tato kritéria uplatňují subjekty skupiny LYXOR. Tato kritéria také uplatňují pojišťovny ze skupiny Société Générale v rámci své investiční politiky.

## 7. ZVEŘEJNĚNÍ A AKTUALIZACE

Tato sektorová politika vstupuje v platnost dnem svého uveřejnění a vztahuje se na všechny služby Skupiny.

Tato sektorová politika může být v průběhu času upravována v souvislosti se změnami související legislativy nebo jako výsledek diskuze mezi Skupinou a zúčastněnými stranami. Société Générale si vyhrazuje právo tuto sektorovou politiku kdykoli pozměnit. Aktualizované verze sektorové politiky budou zveřejněny na webových stránkách [Société Générale](#), kde jsou také dostupné Obecné zásady řešení environmentálních a sociálních aspektů, a další environmentální a sociální meziodvětvové a sektorové politiky.

Tento dokument nelze vykládat jako smluvní závazek.

Tato sektorová politika byla napsána ve francouzském jazyku. Ostatní jazykové verze jsou neoficiální překlady.

## 8. GLOSÁŘ

**Podnikatelské aktivity v sektoru energetického uhlí:** podnikatelské aktivity, u kterých výnosy pochází ze sektoru energetického uhlí, nebo které se v tomto sektoru plánují.

**Společnost:** Při určování ukazatelů činnosti týkající se energetického uhlí bude Skupina Société Générale prověřovat tu protistranu (buďto na úrovni skupiny nebo podřízené právnické osoby), se kterou má nebo bude mít obchodní vztah.

**Uhelná energetika:** Výroba energií (elektřiny nebo tepla) s využitím energetického uhlí jako paliva, včetně

výroby energií spalováním biomasy (s výjimkou projektů na celkový přechod na biomasu) nebo zplyňováním uhlí.

**Korporátní klient ze sektoru těžby energetického uhlí:** korporátní klient přímo provozující nebo vlastnící důl na těžbu energetického uhlí.

**Výbor Skupiny pro závazky společenské zodpovědnosti** (Group Responsible Commitment Committee - CORESP): Výbor skupiny Sociétés Générale, který prověřuje a arbitrážně rozhoduje případy komplikovaných komplexních transakcí nebo klientů s vysokým reputačním rizikem nebo rizikem porušení pravidel týkajících se společenské zodpovědnosti, kulturních zvyklostí, chování nebo etiky.

**Příjmy spojené se sektorem energetického uhlí:** u firem ze sektoru energetiky příjmy z uhelných činností primárně pochází z výroby elektřiny nebo tepla za použití energetického uhlí jako paliva.

**Produkty a služby určené na energetickou transformaci:** Účelové finanční produkty nebo služby určené na investice prokazatelně sloužící k energetické transformaci klientů. Kvůli transparentnosti procesu budou klienti Skupinou podporováni v průběžném zveřejňování informací o podkladových aktivech a jejich energetické transformaci.

**Energetické uhlí:** Všechny druhy uhlí využívané jako paliva při výrobě elektrické energie a tepla. Obvykle k nim řadíme i rašelinu, lignit a některé další třídy hnědé uhlí. **Metalurgické/koksovateľné uhlí** je uhlí používané v hutnických procesech, jako je např. tavení železa pro výrobu oceli.

**Firmy rozvíjejí nové uhelné aktivity:** Firmy z odvětví energetického uhlí, které rozvíjejí nebo plánují rozvíjet nebo otevírat nové uhelné doly nebo nová uhelná energetická zařízení s nainstalovanou kapacitou více než 300 MW nebo nové projekty přepravy energetického uhlí. Tato definice zahrnuje pouze většinové vlastníky uhelných zařízení. Společnosti, které kupují aktiva v sektoru energetického uhlí, budou považovány za „firmy rozvíjející nové uhelné aktivity“, pokud se nezaváží ukončit provozování těchto uhelných aktiv v přiměřeně krátké lhůtě.