

LA VERSION FRANÇAISE SUIT

21 December 2020

Honourable Mary Ng, MP
Minister of Small Business, Export Promotion and International Trade

cc:

Mairead Lavery, President and CEO of EDC
Chrystia Freeland, Minister of Finance and Deputy Prime Minister
Jonathan Wilkinson, Minister of Environment and Climate Change

Dear Minister Ng,

In a time of climate crisis, Crown corporation Export Development Canada is providing oil and gas companies with an average of over CAD 13 billion in support each year.¹ As a result, Canada ranks second highest among G20 countries in total public financing for fossil fuels, and highest on a per-capita basis. From 2016 to 2019, EDC provided over seven times more support for oil and gas than for “cleantech.”² **As EDC works to revise its climate target, we want to be clear that its ongoing support for oil and gas and lack of support for a just transition to a zero-emissions economy are major obstacles to Canada doing its fair share under the Paris Agreement.**

Furthermore, EDC has supported oil and gas projects that violate human rights, including the right of Indigenous communities to free, prior and informed consent. For instance, in April 2020 EDC approved a loan of up to \$500 million for the Coastal GasLink Pipeline in British Columbia,³ a project opposed by hereditary leaders from all five clans of the Wet’suwet’en Nation. Such projects carry systemic financial risks, and leave workers and communities exposed to fallout from an unmanaged decline of the oil and gas sector.⁴

As the world prepares for economic recovery in the wake of the COVID-19 crisis, it is imperative that public financial institutions act decisively to align their operations with the Paris Agreement. Yet while leaders like the World Bank Group, the European Investment Bank and the Swedish export credit agency have taken steps to shift capital away from fossil fuels, EDC is sinking vast sums of financial support into oil and gas, positioning Canada as a climate laggard. It is time for the Government of Canada to step in.

As 53 organizations representing over 2.0 million people, we call on the Government of Canada to immediately order EDC to align its business with Canada’s climate commitments. This means ensuring that EDC ends all support for fossil fuels, rapidly scales up

¹ Based on a 2016-2019 average, with newly available 2019 data added to original calculation from: Bronwen Tucker and Kate DeAngelis (Oil Change International and Friends of the Earth US), [Still Digging: G20 Governments Continue to Finance the Climate Crisis](#), May 2020 at p 20.

² Ibid; EDC, “[Cleantech at EDC](#).”

³ EDC, “[Signed Category A projects after Nov. 1, 2010](#).”

⁴ See Steven Felt and Carroll Muffett (Center for International Environmental Law), [Pandemic Crisis, Systemic Decline](#), April 2020.

its support for the green economy and renewable energy projects that respect human rights, and reports on financing levels and portfolio emissions in a timely and transparent manner.

Background

EDC released its first climate change policy in 2019. The policy does not commit EDC to phasing out its support for the oil and gas sector or reducing the emissions associated with its overall portfolio. Instead, the agency has made the modest pledge that by 2023 it will reduce by 15% the total value it loans to the six most carbon-intensive sectors in its lending portfolio, one of which is upstream oil and gas. The target is based on a 2018 baseline of \$22.2 billion. If met, it would slightly decrease the total figure to \$18.9 billion. None of the reduction would necessarily come from oil and gas, and the policy leaves EDC free to maintain or increase its support to midstream and downstream oil and gas development. The policy also commits EDC to integrating climate related risks into its risk assessment processes, but does not give any sense of what weight they will be given in EDC's decision-making.⁵

With this extremely weak target and inadequate coverage, EDC risks remaining the worst performer on fossil fuel finance across all official export credit agencies in the G20.⁶

During recent consultations with civil society, EDC announced that it is in the process of revising its climate target. Nonetheless, the agency also confirmed its intention to continue supporting carbon-intensive sectors.

Our call for reform

Recognizing that emissions from fossil fuels already in production would push the world far beyond the 1.5°C limit for global warming, the undersigned organizations call on the Government of Canada to ensure that EDC:

- **Uphold Indigenous rights**, including by ensuring that its clients are aligned with the United Nations Declaration on the Rights of Indigenous Peoples (UNDRIP) and the associated principle of free, prior and informed consent.
- Build on EDC's exclusion on coal finance and **immediately end all financial support for fossil fuel industries** at the project and company level, in Canada and abroad.
- Rapidly **scale up support for sustainable, renewable and equitable climate solutions that respect human rights**, including but not limited to renewable energy, energy efficiency, batteries and storage, interconnectors, smart-grid technologies, the electrification of heat and transport and accessible public transit.
- **Adopt a portfolio-wide emissions cap in line with a credible 1.5°C pathway**. This must include Scope 1, 2 and 3 emissions.
- **Report in a timely and transparent manner** on all transactions, disclosing the type and exact amount of each, as well as the sector and full life-cycle emissions of the activities supported by EDC. This should include a clear indication of which projects are classified as 'cleantech' and why.

⁵ Environmental Defence Canada, Oil Change International and Above Ground, [Export Development Canada's Role in Bailing Out the Oil and Gas Sector](#), July 2020 at p 4.

⁶ Alex Doukas (Oil Change International), "[Export Development Canada's New Climate Targets Miss the Mark](#)," 9 June 2020.

- **Uphold the six Principles for a Just Recovery** in all of its business. This framework seeks to eliminate economic, gender, racial and social inequalities and guide us to a society that prioritizes resilience and wellbeing for all.

This decade must be a turning point, the moment when the world bends the curve, averts impending climate and biodiversity disasters and opts instead to embark on the fastest economic transformation in our history. Financial institutions must align their operations with the objectives of the Paris Agreement and shift capital away from high-carbon investments, with public actors like EDC leading the way.

Sincerely,

Above Ground
 Environmental Defence
 Oil Change International
 Oxfam Canada
 Équiterre
 Climate Action Network - Réseau action climat Canada
 Greenpeace Canada
 350.org
 Leadnow
 David Suzuki Foundation
 Council of Canadians
 Amnesty International Canada
 Amnistie internationale Canada
 Association québécoise des organismes de coopération internationale (AQOCI)
 Canadian Centre for Policy Alternatives
 Canadian Environmental Law Association
 Canadian Association of Nurses for the Environment (CANE)
 Shift: Action for Pension Wealth & Planet Health
 Alliance for Empowering Rural Communities
 Clean Air Partnership
 VedvarendeEnergi
 Wildsight
 Foundation for Resilient Health
 BC Climate Alliance
 Dogwood
 The Climate Reality Project Canada / Le Projet de la réalité climatique Canada
 Citizens for Public Justice
 West Kootenay EcoSociety

RAVEN (Respecting Aboriginal Values and Environmental Needs)
 Georgia Strait Alliance
 Friends of the Earth Canada
 Sustainabiliteens
 ClimateFast
 Environnement Vert Plus
 Green 13
 GASP (Grand(m)others Act to Save the Planet)
 Regroupement Vigilance Hydrocarbures Québec (RVHQ)
 Canadian Voice of Women for Peace
 Green Majority Radio
 Just Earth
 Global Peace Alliance BC Society
 Action Environnement Basses-Laurentides (AEBL)
 Creating Healthy and Sustainable Environments (CHASE)
 Vegans & Vegetarians of Alberta
 Canadian Engaged Buddhism Association
 SFOC(Solutions for Our Climate)
 Projet Accompagnement Québec-Guatemala
 Coalition climat Montréal
 GegenStroemung - CounterCurrent
 Friends of the Earth United States
 Friends of the Earth Japan
 Jubilee Australia Research Centre
 Both ENDS

Le 21 décembre 2020

L'honorable Mary Ng, C.P., députée
Ministre de la Petite Entreprise, de la Promotion des Exportations et du Commerce international

cc:

Mairead Lavery, Présidente et chef de la direction d'EDC
Chrystia Freeland, Ministre des Finances et vice-première ministre
Jonathan Wilkinson, Ministre de l'Environnement et du Changement climatique

Madame la Ministre,

En cette période de crise climatique, la société d'État Exportation et développement Canada (EDC) verse chaque année en moyenne plus de 13 milliards de dollars de soutien aux compagnies pétrolières et gazières⁷. En conséquence, le Canada se classe au deuxième rang des pays du G20 en termes de financement public total des combustibles fossiles et au premier rang lorsque ce financement est exprimé par habitant. De 2016 à 2019, EDC a fourni plus de sept fois plus d'appuis financiers à l'industrie pétrolière et gazière qu'aux « technologies propres⁸ ». **Alors qu'EDC réexamine ses cibles en matière de climat, nous tenons à ce qu'il soit clair que l'appui constant qu'il accorde au secteur pétrolier et gazier et le faible soutien qu'il affiche en faveur d'une transition juste vers une économie à zéro émission constituent des obstacles majeurs qui empêchent le Canada de fournir sa juste part d'efforts pour atteindre les objectifs de l'Accord de Paris.**

En outre, EDC a donné son appui à des projets pétroliers et gaziers qui violent les droits humains, y compris le droit des communautés autochtones à un consentement préalable, donné librement et en connaissance de cause. À titre d'exemple, en avril 2020, EDC a approuvé un prêt pouvant atteindre 500 millions de dollars pour le gazoduc Coastal GasLink, en Colombie-Britannique⁹, malgré l'opposition des chefs héréditaires des cinq clans de la Nation des Wet'suwet'en. De tels projets comportent des risques financiers systémiques et exposent les travailleurs et les communautés aux répercussions associées à un déclin chaotique du secteur pétrolier et gazier¹⁰.

À l'heure où le monde se prépare à la reprise économique qui suivra la pandémie de COVID-19, il est impératif que les institutions financières publiques agissent de manière décisive pour aligner leurs activités sur les objectifs de l'Accord de Paris. Pourtant, alors que des organisations chefs de file comme le Groupe de la Banque mondiale, la Banque européenne d'investissement et l'organisme suédois de crédit à l'exportation ont pris des mesures pour se départir des investissements qu'ils avaient dans les combustibles fossiles, EDC verse toujours des appuis financiers importants à l'industrie des hydrocarbures, faisant du Canada un cancre environnemental. Il est temps que le gouvernement du Canada intervienne.

⁷ Moyenne pour la période 2016-2019 ; les données pour 2019, disponibles depuis peu, ont été ajoutées au calcul initial tiré de Bronwen Tucker et Kate DeAngelis (Oil Change International et Friends of the Earth US), [Still Digging: G20 Governments Continue to Finance the Climate Crisis](#), mai 2020, p. 20.

⁸ Ibid; EDC, « [Les technologies propres à EDC](#) ».

⁹ EDC, « [Projets de catégorie A bénéficiant d'un appui depuis le 1^{er} novembre 2010](#) ».

¹⁰ Voir Steven Felt et Carroll Muffett (Centre pour le droit international de l'environnement), [Pandemic Crisis, Systemic Decline](#), avril 2020.

Les 53 organisations soussignées, qui représentent 2 millions personnes, demandent au gouvernement du Canada d'ordonner immédiatement à EDC d'aligner ses activités sur les engagements climatiques du Canada. Il faut pour cela qu'EDC cesse complètement d'appuyer les combustibles fossiles, renforce rapidement le soutien accordé à l'économie verte et aux projets d'énergies renouvelables mis en œuvre dans le respect des droits humains et communique en temps opportun et de manière transparente sur les niveaux de financement et les émissions du portefeuille.

Contexte

EDC a publié sa première politique sur les changements climatiques en 2019. La politique n'engage pas EDC à éliminer progressivement son soutien au secteur pétrolier et gazier ou à réduire les émissions associées à son portefeuille global. Au lieu de cela, la société d'État a fait la modeste promesse de réduire de 15 %, d'ici 2023, la valeur totale des prêts qu'elle accorde aux six secteurs ayant la plus forte intensité de carbone de son portefeuille de prêt, dont l'un est le pétrole et le gaz en amont. La cible est fondée sur un niveau de référence de 22,2 milliards de dollars pour 2018. Si EDC respecte son engagement, cela diminuerait légèrement le montant total pour l'établir à 18,9 milliards de dollars. Les réductions ne proviendraient pas nécessairement du secteur pétrolier et gazier, et la politique laisse à EDC la liberté de maintenir ou d'accroître son soutien à l'exploitation pétrolière et gazière en cours d'exploitation et en aval. Au titre de la politique, EDC est aussi tenue d'intégrer les risques liés au climat dans ses processus d'évaluation des risques, mais il n'y a aucune indication du poids accordé à cet aspect dans le cadre du processus décisionnel d'EDC¹¹.

S'il se contente de ces cibles extrêmement modestes et de ces mesures insuffisantes, EDC risque de continuer d'afficher les pires résultats en matière de financement des combustibles fossiles parmi tous les organismes officiels de crédit à l'exportation des pays du G20¹².

Récemment, à l'occasion de consultations menées avec la société civile, EDC a annoncé qu'il était en train de revoir ses cibles en matière de climat. L'organisme a cependant aussi confirmé son intention de continuer d'appuyer des secteurs à forte intensité de carbone.

Appel en faveur d'une réforme

Reconnaissant que les émissions dues aux combustibles fossiles déjà en production risquent d'entraîner un réchauffement planétaire bien supérieur au seuil de 1,5 °C, les organisations soussignées demandent au gouvernement du Canada de veiller à ce qu'EDC :

- **Reconnaisse les droits des Peuples autochtones**, y compris en faisant en sorte que ses clients respectent la Déclaration des Nations Unies sur les droits des Peuples autochtones et le principe associé du consentement préalable, donné librement et en connaissance de cause.
- Poursuive la démarche entreprise avec son retrait des investissements dans le charbon en **cessant immédiatement et complètement de verser des appuis financiers à**

¹¹ Environmental Defence Canada, Oil Change International et Above Ground, [Le rôle d'Exportation et développement Canada dans le sauvetage du secteur pétrolier et gazier exposé](#), juillet 2020, p. 5.

¹² Alex Doukas (Oil Change International), « [Export Development Canada's New Climate Targets Miss the Mark](#) », 9 juin 2020.

l'industrie des combustibles fossiles, tant au niveau des projets que des entreprises, au Canada comme à l'étranger.

- Renforce rapidement ses appuis **en faveur de solutions climatiques durables, renouvelables et équitables qui soient respectueuses des droits humains**, y compris, sans s'y limiter, dans les domaines des énergies renouvelables, de l'efficacité énergétique, des piles et du stockage, des interconnecteurs, des technologies des réseaux intelligents, de l'électrification du chauffage et des transports et de l'accessibilité des transports publics.
- **Adopte un plafond d'émissions applicable à l'ensemble du portefeuille qui soit compatible avec des stratégies crédibles visant à respecter l'objectif de 1,5 °C.** Cela doit inclure les émissions des champs d'application 1, 2 et 3.
- **Communique en temps opportun et de manière transparente** sur toutes les transactions, en précisant le type et le montant exact de chacune ainsi que le secteur concerné et les émissions générées les activités soutenues par EDC sur l'ensemble de leur cycle de vie. La société d'État doit par ailleurs indiquer clairement quels projets sont classés dans la catégorie « technologies propres » et pourquoi.
- **Respecte les six Principes d'une relance juste** dans toutes ces activités. Ce cadre vise à éliminer les inégalités économiques, de genre, raciales et sociales et à nous guider vers une société qui donne la priorité à la résilience et au bien-être pour tous.

Cette décennie doit marquer un tournant décisif, le moment où le monde infléchit la courbe, évite les catastrophes imminentes en matière de climat et de biodiversité et choisit plutôt d'entreprendre la transformation économique la plus rapide de l'histoire. Les institutions financières doivent aligner leurs activités sur les objectifs de l'Accord de Paris et se départir des investissements à forte intensité de carbone. Les acteurs publics comme EDC doivent montrer la voie.

Sincèrement,

Above Ground
Environmental Defence
Oil Change International
Oxfam Canada
Équiterre
Climate Action Network - Réseau action
climat Canada
Greenpeace Canada
350.org
Leadnow
David Suzuki Foundation
Council of Canadians
Amnesty International Canada
Amnistie internationale Canada
Association québécoise des organismes de
coopération internationale (AQOCI)
Canadian Centre for Policy Alternatives
Canadian Environmental Law Association

Canadian Association of Nurses for the
Environment (CANE)
Shift: Action for Pension Wealth & Planet
Health
Alliance for Empowering Rural Communities
Clean Air Partnership
VedvarendeEnergi
Wildsight
Foundation for Resilient Health
BC Climate Alliance
Dogwood
The Climate Reality Project Canada / Le
Projet de la réalité climatique Canada
Citizens for Public Justice
Action Environnement Basses-Laurentides
(AEBL)
West Kootenay EcoSociety

RAVEN (Respecting Aboriginal Values and Environmental Needs)
Georgia Strait Alliance
Friends of the Earth Canada
Sustainabiliteens
ClimateFast
Environnement Vert Plus
Green 13
GASP (Grand(m)others Act to Save the Planet)
Regroupement Vigilance Hydrocarbures Québec (RVHQ)
Canadian Voice of Women for Peace
Vegans & Vegetarians of Alberta
Canadian Engaged Buddhism Association

SFOC(Solutions for Our Climate)
Global Peace Alliance BC Society
Green Majority Radio
Just Earth
Creating Healthy and Sustainable Environments (CHASE)
Projet Accompagnement Québec-Guatemala
Coalition climat Montréal
GegenStroemung - CounterCurrent
Friends of the Earth United States
Friends of the Earth Japan
Jubilee Australia Research Centre
Both ENDS