

ESG: It's here to stay

01 février 2021

Cue the eye-roll. Outside the C-suite, the three letters ESG can evoke strong emotions, from a positive and salutary feeling that a company is acting responsibly and responding to investors' demands, to contempt for pandering to the uber-woke.

If you dig into reading material on ESG, however, you discover some unexpected truths:

- Many, if not most, Canadian oil and gas producers and midstreamers were already hitting ESG benchmarks before ESG branding arrived, in part because our regulatory environment is so strict;
- **There is a burgeoning industry in ESG rating and analysis, but in many cases it's not clear how these ratings are actually determined (i.e. are the ratings based on rigorous science-based analysis, or on more nebulous political premises?);**
- Like it or not, ESG is here to stay because investors demand it. Those producers that are highly rated and tell a convincing story about their ESG program will attract more investments than those that treat ESG as fodder for the annual report.

What is ESG anyway?

ESG is an acronym for Environmental, Social, and Governance. Some institutional investors and pension funds are looking to ESG performance, in addition to conventional metrics such as debt to cash flow or earnings per share, to rate and rank companies in a particular sector. This isn't for virtue-signalling; often, emphasis on ESG is an indicator of other factors, like productivity; operational efficiency and waste reduction; and using energy transition to drive higher margins.

[Download the full article here.](#)

(PDF, 1.5 MB)

This article appears in the February 2021 issue of The Negotiator. Reprinted with permission from the Canadian Association of Petroleum Landman (CAPL).

Par

[Miles F. Pittman](#)

Services

Environnement, Énergie – Pétrole et gaz, Énergie renouvelable

BLG | Vos avocats au Canada

Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (BLG) est le plus grand cabinet d'avocats canadien véritablement multiservices. À ce titre, il offre des conseils juridiques pratiques à des clients d'ici et d'ailleurs dans plus de domaines et de secteurs que tout autre cabinet canadien. Comptant plus de 725 avocats, agents de propriété intellectuelle et autres professionnels, BLG répond aux besoins juridiques d'entreprises et d'institutions au pays comme à l'étranger pour ce qui touche les fusions et acquisitions, les marchés financiers, les différends et le financement ou encore l'enregistrement de brevets et de marques de commerce.

blg.com

Bureaux BLG

Calgary

Centennial Place, East Tower
520 3rd Avenue S.W.
Calgary, AB, Canada
T2P 0R3

T 403.232.9500
F 403.266.1395

Ottawa

World Exchange Plaza
100 Queen Street
Ottawa, ON, Canada
K1P 1J9

T 613.237.5160
F 613.230.8842

Vancouver

1200 Waterfront Centre
200 Burrard Street
Vancouver, BC, Canada
V7X 1T2

T 604.687.5744
F 604.687.1415

Montréal

1000, rue De La Gauchetière Ouest
Suite 900
Montréal, QC, Canada
H3B 5H4

T 514.954.2555
F 514.879.9015

Toronto

Bay Adelaide Centre, East Tower
22 Adelaide Street West
Toronto, ON, Canada
M5H 4E3

T 416.367.6000
F 416.367.6749

Les présents renseignements sont de nature générale et ne sauraient constituer un avis juridique, ni un énoncé complet de la législation pertinente, ni un avis sur un quelconque sujet. Personne ne devrait agir ou s'abstenir d'agir sur la foi de ceux-ci sans procéder à un examen approfondi du droit après avoir souposé les faits d'une situation précise. Nous vous recommandons de consulter votre conseiller juridique si vous avez des questions ou des préoccupations particulières. BLG ne garantit aucunement que la teneur de cette publication est exacte, à jour ou complète. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sans l'autorisation écrite de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. Si BLG vous a envoyé cette publication et que vous ne souhaitez plus la recevoir, vous pouvez demander à faire supprimer vos coordonnées de nos listes d'envoi en communiquant avec nous par courriel à desabonnement@blg.com ou en modifiant vos préférences d'abonnement dans blg.com/fr/about-us/subscribe. Si vous pensez avoir reçu le présent message par erreur, veuillez nous écrire à communications@blg.com. Pour consulter la politique de confidentialité de BLG relativement aux publications, rendez-vous sur blg.com/fr/ProtectionDesRenseignementsPersonnels.

© 2025 Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. Borden Ladner Gervais est une société à responsabilité limitée de l'Ontario.