

UniCredit e il dialogo con le aziende sui temi ESG

Camera di Commercio di Forlì

ESG & Start Lab Italy

Forlì – 29 giugno 2023

Agenda



Le 5 forze che "guidano" il dialogo ESG



Evolvere il dialogo con i clienti: formazione ESG e Trusted advisory



Gli strumenti per rispondere alle esigenze dei clienti



Le dimensioni determinanti per una transizione di successo



Agenda



Le 5 forze che "guidano" il dialogo ESG



Evolvere il dialogo con i clienti: formazione ESG e Trusted advisory



Gli strumenti per rispondere alle esigenze dei clienti



Le dimensioni determinanti per una transizione di successo



5 forze sono sempre più preponderanti per l'integrazione dei temi ESG nel dialogo sui modelli di business

1

2

3

4

REGOLATORI

2022 - Art. 8 Taxonomy

2023 - EBA Pillar 3.

2024 - 2028 CSRD

2024 - Art. 8 Taxonomy Disclosures sul GAR

INVESTITORI

75%

Considerano il cambiamento climatico un fattore significativo nella loro politica di investimento¹

PERSONE



Clienti
Cambiano le scelte di acquisto in base a motivi E e S² c. 80%



Collegli
Preferiscono lavorare per aziende che hanno a cuore le loro stesse problematiche³ 86%



Aziende
Sentono la pressione per migliorare la propria sostenibilità da parte degli stakeholder, di cui il 24% è cliente⁴ 63%

SETTORE FINANZIARIO E MERCATI

Tutti i principali operatori finanziari internazionali stanno sviluppando nuovi prodotti per supportare i clienti nella loro transizione

€1.8mld

UE recovery strategy per un'Europa più sostenibile

CONTESTO ITALIANO



-5,3% emissioni di GHG nel periodo 2016-2019

19% utilizzo fonti rinnovabili vs. 16%

4% energia da carbone vs. 12%

21,6% riutilizzo materiali nelle imprese vs. 12,8%

(Fonte: dati UniCredit benchmark vs. media Paesi del Gruppo)

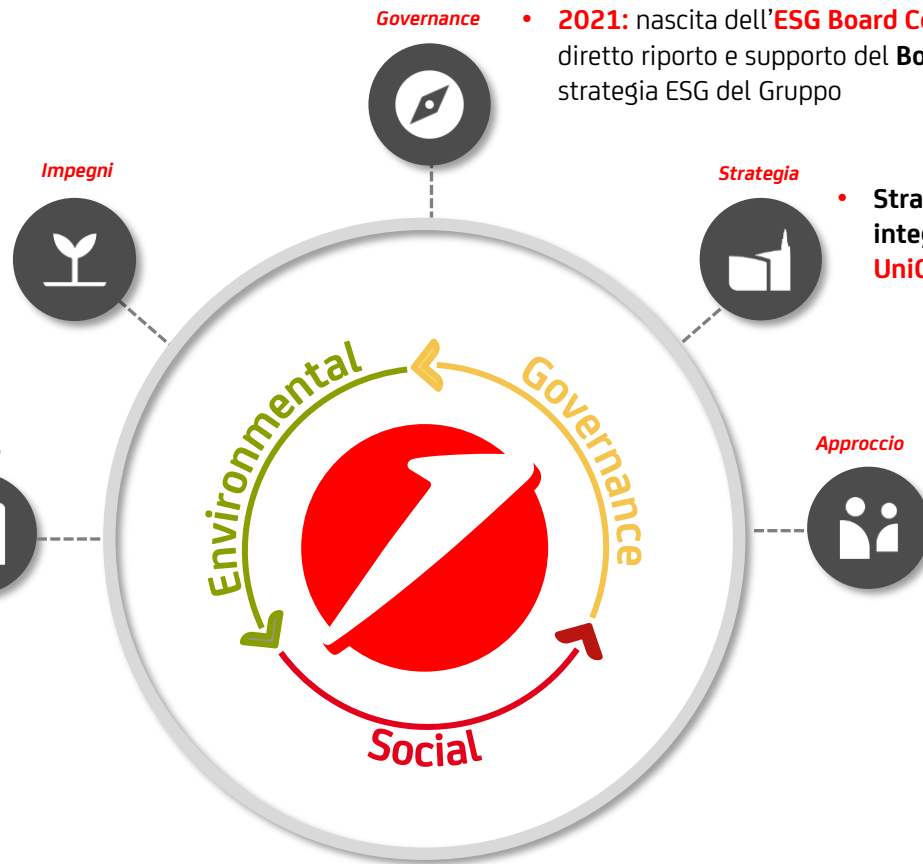
- Il rallentamento determinato dallo scenario di fine 2022 è controbilanciato da una **nuova dimensione** dovuta all'influenza dell'**Inflation Reduction Act da 369 Bn \$** varato nel 2022 negli Stati Uniti. L'intento della legge è, fra gli altri, di favorire gli investimenti in produzione domestica di energia e di promuovere le energie rinnovabili
- Molte **aziende Europee stanno già pensando di investire negli USA cogliendo questa opportunità** e la **UE sta valutando nuove flessibilità di bilancio** per colmare il gap su questo fronte



UniCredit è pronta a sostenere tutti i suoi clienti in questo percorso

1 2 3 4

- **2018: UK HM Women in Finance Charter**, un impegno per costruire un'industria dei servizi finanziari più paritaria ed equilibrata
- **Ottobre 2021: UniCredit aderisce alla Net-Zero Banking Alliance**: emissioni zero entro il 2050
 - **2022: Siglato accordo con Ellen McArthur Foundation** per la promozione **dell'economia circolare**
- **2000**: primo **Social & Environmental Report**
- **2007**: primo **Sustainability Report**
- **2014**: primo **Integrated Report**



- **2021: nascita dell'ESG Board Committee** a diretto riporto e supporto del **BoD** sulla strategia ESG del Gruppo

- **Strategia ESG completamente integrata** nel piano industriale **UniCredit Unlocked**

- **Modelli di servizio e soluzioni dedicate** per accompagnare i nostri clienti **indipendentemente dal loro grado di maturità** sui temi ESG



Dare l'esempio per supportare i clienti in una transizione giusta ed equa

1

2

3

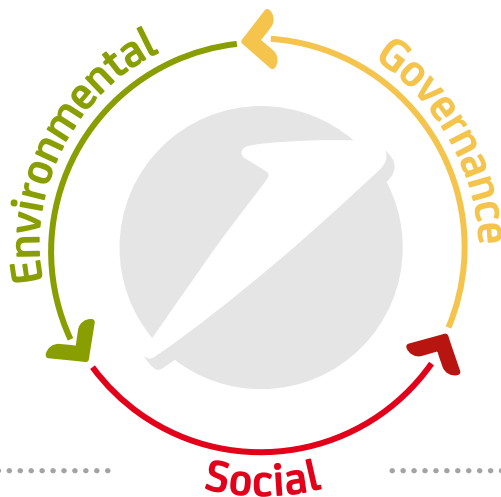
4

CLIENTI

- Rilasciati i target **Net Zero 2030** declinati sui primi tre settori
- **ESG corporate advisory**
- **€11.4bn** nuovo Green lending
- **€41.5bn** investment products e sustainable bonds
- **3 own green bond** emessi nel 2022: €0.5bn Austria, €0.5bn Germania, €1bn Italia
- Siglati i **Sustainable Steel Principles**

INNOVAZIONE

- Unica banca parte della **CEO Alliance for Europe**
- Raggiunto obiettivo **plastic free** in tutte le sedi nel 2022
- Prima banca ad aderire al **Finance for Biodiversity Pledge**
- Nuovo membro della **Ellen MacArthur Foundation**
- Prima banca ad ottenere il **GRESB scoring** sul portafoglio corporate RE



ACCOUNTABILITY

- **Rappresentanza ESG** nel Group Executive Committee
- **Sustainability KPIs** inclusi nella remunerazione del CEO e del Top Management
- **ESG guidelines** per la prevenzione del greenwashing

DIVERSITY & INCLUSION

- Group Executive Committee:
 - **43%** donne
 - **64%** presenza internazionale
- **€100m** per chiudere il gender gap sugli stipendi nel 2022-24
- Prima banca Europea ad ottenere l'**EDGE certification** in Austria, Germania e Italia
- La prima settimana dedicata ai temi **Culture and Diversity nel 4Q22** ha coinvolto >14k impiegati

EDUCATION

- **239k** beneficiari di **financial education**, (e.g., **Banking Academy** in Italia)
- **Nuova strategia della Fondazione UC** per combattere l'abbandono scolastico e sponsorizzare la ricerca tramite borse di studio

INNOVAZIONE

- **>700** start-ups valutate nell'edizione 2022 di **StartLab** e sempre maggiore focus su innovazione ESG per le application a partire dal 2021
- Culture **roadshows** per impiegati

SOCIAL

- **€4.8bn** finanziamenti a scopo sociale col il microcredito, impact financing and finanziamenti in aree svantaggiate
- **€36.5m** contributi social nel 2022

COMUNITA'

- Lanciato **"UniCredit per l'Italia"**, per supportare clienti e comunità in contesti di incertezza
- Supporto straordinario nel 2022 contro la crescita dell'**inflazione** in tutte le geografie



Agenda

1

Le 5 forze che "guidano" il dialogo ESG

2

Evolvere il dialogo con i clienti: formazione ESG e Trusted advisory

3

Gli strumenti per rispondere alle esigenze dei clienti

4

Le dimensioni determinanti per una transizione di successo



Una formazione continua per far crescere le competenze ESG e di Sustainable finance della Rete commerciale

1

2

3

4



Formazione di base su ESG: per far sì che tutti i nostri colleghi conoscano la strategia ESG di Gruppo e la nostra offerta di soluzioni ESG attraverso eventi e contenuti sempre aggiornati rispetto al contesto normativo in continua evoluzione



Formazione a supporto del nostro dialogo con i clienti:

pensata per promuovere un approccio consulenziale «trusted advisory» attraverso contenuti e strumenti per impostare gli incontri con i clienti in chiave ESG



Formazione tecnica di alto livello: per supportare i nostri professionisti che sviluppano soluzioni ESG attraverso una **formazione dedicata** in partnership con **knowledge provider** di eccellenza



ESG Italy Commercial Compass: i contenuti per supportare il percorso di sostenibilità dei nostri clienti

1 2 3 4

ESG Italy Commercial Compass: una piattaforma online destinata al network commerciale che mette a disposizione gli **strumenti necessari** per **supportare il nostro dialogo con i clienti**:

- **Mappe** per la scelta delle soluzioni adatte a ciascun cliente
- **Esempi reali** di deal ESG classificati per settore con un catalogo dei KPI utilizzati
- **Approfondimenti** sulla normativa vigente e sui principi guida ESG

ESG Italy Commercial Compass



Offerta ESG

Mappa Prodotti

Operazioni

Formazione



Le finalità
della
piattaforma



Favorire la
**conoscenza delle
soluzioni** che
compongono la
nostra offerta ESG



Mettere a
disposizione i
documenti necessari
per l'attività
commerciale



Identificare i bisogni
dei nostri clienti



Casi di **deal già
conclusi per settore e
finalità ESG**

Una consulenza che parte dalla conoscenza dei settori e delle loro dinamiche

1 2 3 4

Studi di settore sulle industry «Hard to abate»

Automotive

Momentum: le vendite e la produzione programmata di auto a basse emissioni sono aumentate. Secondo le stime McKinsey entro il 2035 le vendite di autovetture nuove nei principali mercati automobilistici (Cina, UE e USA) saranno quasi al 100% elettriche

Dati salienti¹

- L'obiettivo dell'UE è di ridurre del **90% le emissioni** di gas serra entro il 2050
- In Italia i trasporti sono il **primo settore per emissioni di GHG** con 104 mln/ di CO2eq
- Negli ultimi 10 anni **+€400 mld di investimenti** in nuove tecnologie nel settore
- Il PNRR stanziava **€38 mld per la mobilità sostenibile**
- 15 case** automobilistiche globali hanno annunciato che nel prossimo futuro produrranno solo EV. Rappresentano il **75%** della produzione mondiale
- Nel 2020 sono stati raggiunti i **10 milioni** di veicoli EV circolanti nel mondo
- In Italia, **100 mila** veicoli EV, nel 2020 nel nord il 67% delle immatricolazioni totali

Fattori di accelerazione

- L'8.06.2022, il Parlamento Europeo ha approvato **Fitfor55**, un testo legislativo per raggiungere una mobilità stradale a zero emissioni entro il **2035**, con l'obiettivo a livello europeo di vendita di nuove auto e veicoli commerciali leggeri completamente elettrici
- Per far sì che i veicoli a basse emissioni diventino la normalità, sono necessarie **nuove catene di fornitura e capacità produttive**, nonché le relative **infrastrutture**, come le stazioni di ricarica e le stazioni di rifornimento a idrogeno. L'elettrificazione dei veicoli pesanti, degli autocarri e lo sviluppo di veicoli autonomi aiuterebbe questo scenario

Take away ➔ Il settore automobilistico è uno dei più impattati dalla transizione verde; lungo tutta la catena di fornitura² Per le aziende della filiera in Italia deve avviarsi quanto prima un grandissimo cambiamento dei modelli di business, necessaria per continuare ad operare competitivamente sul mercato internazionale

1. Fonte: Smart Mobility Report 4Q 2021 Policy; McKinsey Decarbonizing the world industry report 2. (es. Un veicolo elettrico ha 200 component, mentre le auto a combustione circa 1400)

	Tema di sostenibilità	Livello di Materialità
E	Cambiamento climatico (Emissioni GHG & energia)	✓✓
	Qualità dell'aria	✓✓
	Acque (incl. oceani/mari)	
	Rifiuti	
	Approvvigionamento e riciclo delle materie prime (economia circolare)	✓
S	Biodiversità (incl. uso del suolo)	
	Accesso e disponibilità	
	Inclusione e coinvolgimento della comunità (compresi i diritti umani)	✓
	Salute e sicurezza sul lavoro	✓
G	Condizioni di lavoro (engagement dei dipendenti, pratiche di lavoro e diritti)	✓
	Diversità	✓
	Data protection & Security (incl. cybersecurity)	
	Consumatore (rapporti e benessere, marketing responsabile, etichettatura dei prodotti)	✓✓
	Product governance (sicurezza e qualità)	

Livello di materialità settoriale



Agenda

1

Le 5 forze che "guidano" il dialogo ESG

2

Evolgere il dialogo con i clienti: formazione ESG e Trusted advisory

3

Gli strumenti per rispondere alle esigenze dei clienti

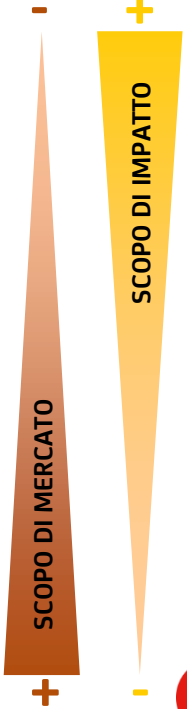

4

Le dimensioni determinanti per una transizione di successo



Le diverse tipologie di finanza sostenibile in UniCredit

Finanziamenti che sostengono il raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG): includono le dimensioni ambiente, economia circolare e sociale

Tipologia	Descrizione	-	+
Finanza inclusiva	<ul style="list-style-type: none">• Prestiti a gruppi fragili (disabili, anziani, malati)• Prestiti a donne o giovani imprenditori• Microcredito a imprese		
Finanza ad impatto	<ul style="list-style-type: none">• Utilizzo dei proventi del finanziamento in linea con i principi di intenzionalità, addizionalità, misurabilità• Meccanismo «pay for success» al raggiungimento di obiettivi sociali specifici• Costo del finanziamento agevolato		
Finanziamenti ESG linked	<ul style="list-style-type: none">• Finanziamenti con finalità generiche• Finanziamenti con spread a scalare al raggiungimento di determinati KPI concordati• Condizioni dedicate		
Finanza di scopo	<ul style="list-style-type: none">• Utilizzo dei proventi del finanziamento per scopi green specifici• Finanziamenti green, per energie rinnovabili, superbonus		
Altra finanza sostenibile	<ul style="list-style-type: none">• Il cui margine è legato al raggiungimento di KPI predefiniti (Finanziamento Futuro Sostenibile/Sociale) o di un rating ESG (Finanziamento Futuro Sostenibile Certificato)		
ESG Advisory	<ul style="list-style-type: none">• Il team fornisce ai clienti consulenza sugli strumenti di sustainable finance, facilita l'ingaggio con gli investitori, supporta l'analisi delle best practices nelle industries e fornisce consulenza nella selezione dei prodotti bancari e di capital markets		

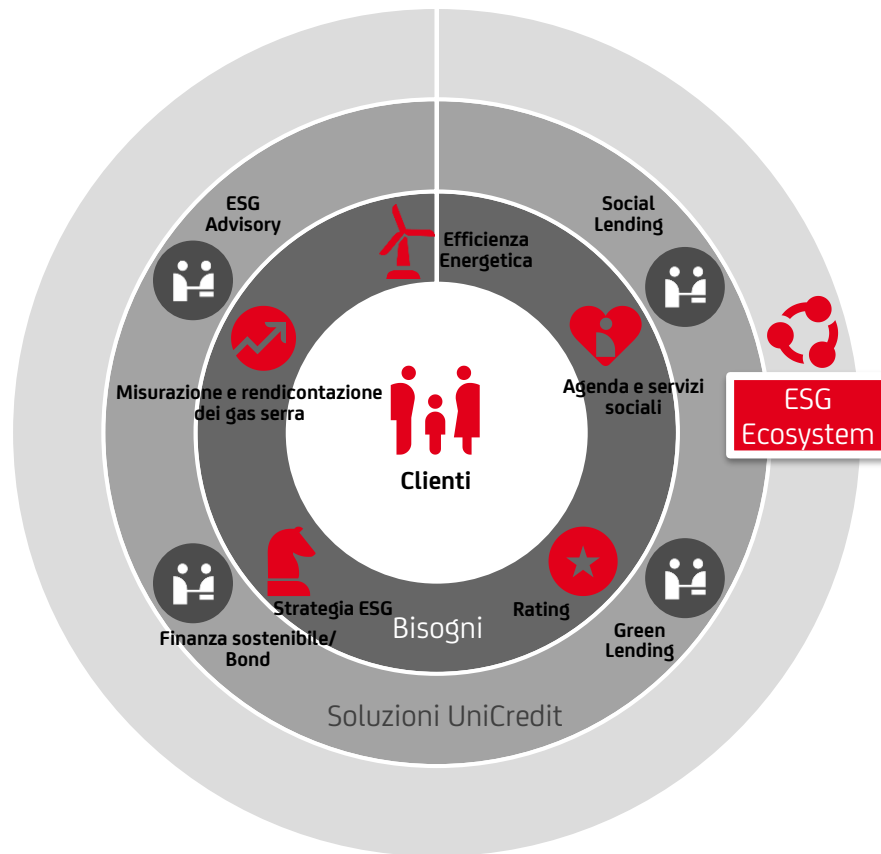
Un ecosistema di partner che vadano oltre la finanza

1

2

3

4



Principali richieste in ambito ESG

Misurazione e rendicontazione dei gas serra



Come si può stimare l'impatto sul cambiamento climatico? E l'impronta carbonica e idrica?



Come redigere un report ESG secondo la Direttiva CSR? Come segnalare l'ammissibilità della tassonomia del fatturato?



Efficienza Energetica

Come si possono fissare gli obiettivi di efficienza energetica?

Come può il cliente ridurre le emissioni di gas serra?

Quali sono le priorità dell'efficienza energetica, considerando la specifica attività?



Strategia ESG

Come trasformare il modello di business in vista delle sfide ESG? Come modificare la governance per allinearla agli obiettivi ESG? Come diversificare la strategia di finanziamento?



Agenda e servizi sociali



Come misurare l'impatto sociale della mia attività? Quali sono i benefici sociali generati dal mio nuovo piano di investimenti e come misurarli?



Come implementare facilmente la strategia sociale scelta? Quali sono le iniziative plug&play disponibili?



Rating/Scoring

Il cliente ha bisogno di un rating ESG? Per quale motivo?





- » Faremo leva su **una piattaforma digitale** “best in class” come strumento per **assegnare un profilo ESG** ai clienti corporate
- » Consentirà di **misurare, migliorare e condividere il proprio profilo ESG**, anche vs il proprio settore di riferimento e i propri pari
- » Sarà una base di conoscenza per meglio **comprendere il posizionamento ESG dei nostri clienti** e aiutarli a **migliorare il proprio profilo** attraverso i giusti investimenti



Agenda

1

Le 5 forze che "guidano" il dialogo ESG

2

Evolvere il dialogo con i clienti: formazione ESG e Trusted advisory

3

Gli strumenti per rispondere alle esigenze dei clienti

4

Le dimensioni determinanti per una transizione di successo



Le dimensioni determinanti per una transizione di successo

1

2

3

4

LEADERSHIP

- **Pieno coinvolgimento della proprietà/del senior management** per dare l'esempio e promuovere la **cultura ESG** a tutti i livelli dell'organizzazione
- Approccio **ESG olistico** che abbraccia tutti e tre i fattori **E**nvironmental, **S**ocial, **G**overnance

COOPERAZIONE

- Stabilire un dialogo costruttivo con tutti gli stakeholder di riferimento:
 - gli **attori della propria filiera**
 - i **territori** e le **istituzioni** delle geografie in cui si opera
 - i **centri di ricerca pubblici e privati** (e.g. università) e fornitori di **competenze specialistiche** (società di rating/misurazioni GHG, ecc.)
 - Etc...

DATA QUALITY

- Necessità di un **approccio scientifico** che faccia leva **sui dati**
- **Comunicazione trasparente** con tutti gli stakeholder