

# UniCredit e il dialogo con le aziende sui temi ESG

Camera di Commercio di Forlì

ESG & Start Lab Italy

Forlì – 29 giugno 2023

# 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**



# 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 investimento<sup>1</sup>

## PERSONE



**Clienti**  
Cambiano le scelte di acquisto in base a motivi E e S<sup>2</sup> c. 80%



**Colleghi**  
Preferiscono lavorare per aziende che hanno a cuore le loro stesse problematiche<sup>3</sup> 86%



**Aziende**  
Sentono la pressione per migliorare la propria sostenibilità da parte degli stakeholder, di cui il 24% è cliente<sup>4</sup> 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)

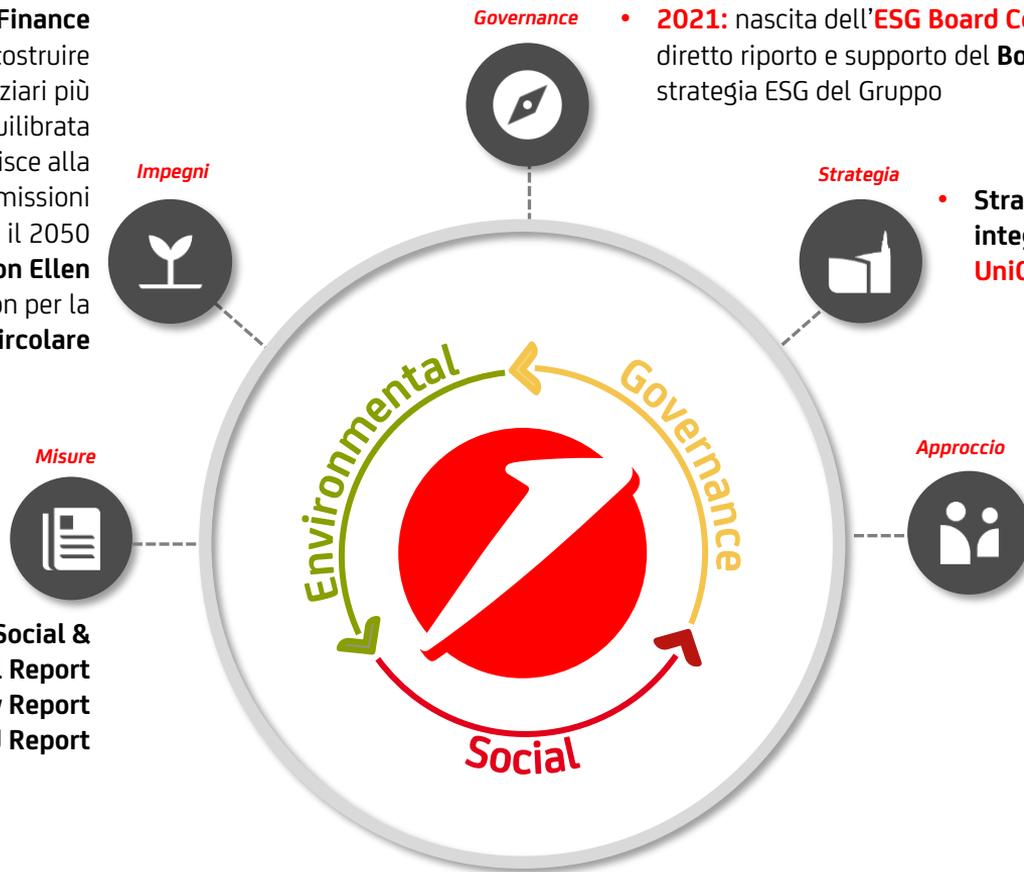
- Il rallentamento determinato dallo scenario di fine 2022 è controbilanciato da una **nuova dimensione** dovuta all'influenza dell'**Inflation Reduction Act da 369 Bn \$** varato nel 2022 negli Stati Uniti. L'intento della legge è, fra gli altri, di favorire gli investimenti in produzione domestica 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**



## Governance

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

## Strategia

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

## Approccio

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

## Impegni

## Misure



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

1

2

3

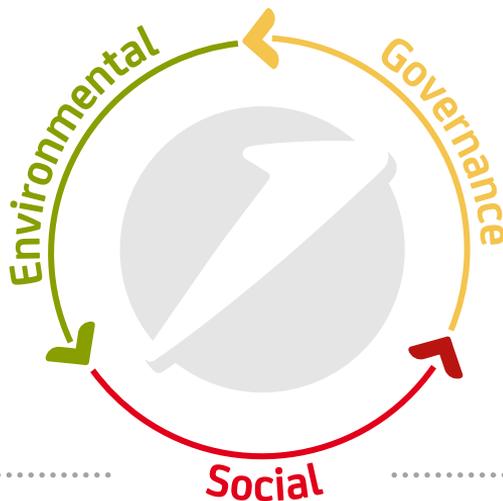
4

## 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 salienti<sup>1</sup>**

- 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 fornitura<sup>2</sup>
- 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	✓
	Etica aziendale	
	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

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



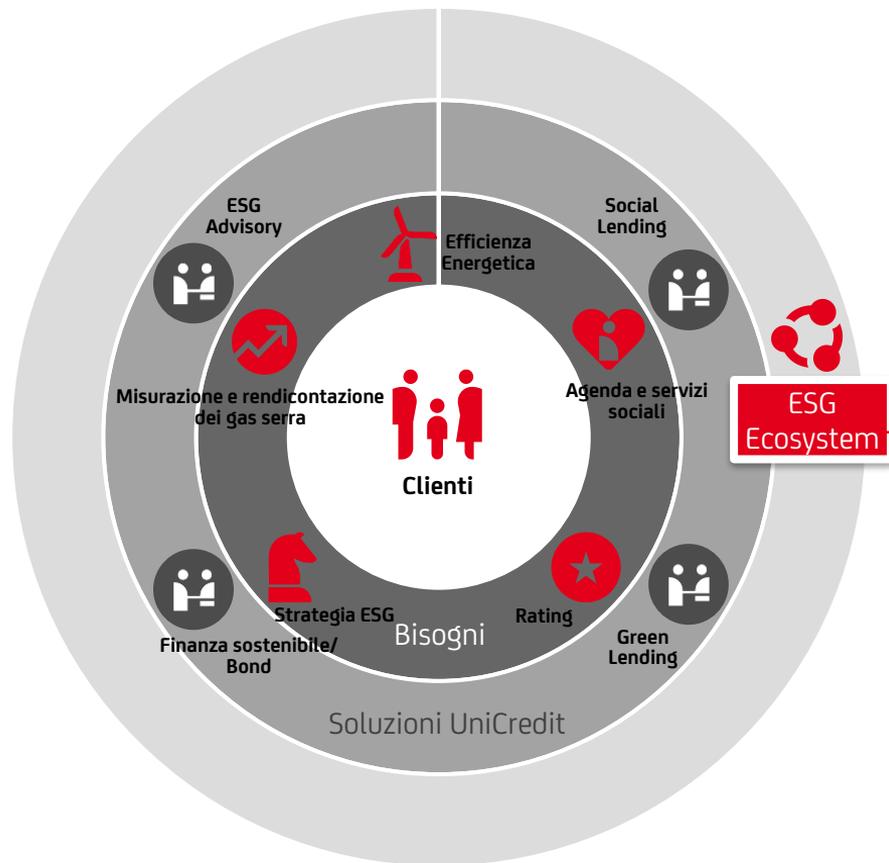
# Le diverse tipologie di finanza sostenibile in UniCredit

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



# Un ecosistema di partner che vadano oltre la finanza



## 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