



I fattori ESG e le sfide per l'industria finanziaria

Daniele Cesaro, Head of ESG Italy
Milano, 12 maggio, 2022

Empowering
Communities to Progress. |  **UniCredit**

Agenda

La prospettiva ESG di
UniCredit

1

Il contesto

L'urgenza di rivedere i modelli di business

2

Il ruolo che UniCredit ha scelto in questo contesto

Essere credibili per accompagnare i clienti nella transizione

3

La Sustainable Finance Value chain di UniCredit

Le nostre soluzioni a disposizione di ogni tipologia di clientela

4

La sostenibilità parte dalla governance

Dati e «conversazioni strategiche», i pilastri per guidare il cambiamento



Il contesto regolamentare e nuove opportunità spingono verso l'integrazione dei fattori ESG nei modelli di business



Investitori

Gli investitori hanno incrementato il loro **dialogo con le aziende**, soprattutto su tematiche ESG

Entro il **2025**, gli asset ESG possono superare i **50 trilioni di dollari**, rappresentando **oltre un terzo** dei 140,5 trilioni di dollari **degli asset globali gestiti**

Il numero di agenzie di rating ESG aumenta e sta diventando sempre più rilevante in termini di valutazioni degli investitori



Nuove Opportunità e Agenda Politica



UE Recovery Strategy

€1.8 trilioni con lo scopo di creare **una EU più sostenibile**

Il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza del Governo italiano metterà a disposizione del paese ingenti risorse finanziarie per il rilancio del paese

La politica e i regolatori giocano un **ruolo chiave nel raggiungimento di una ripresa sostenibile** – ad esempio attraverso la definizione della **Tassonomia**



Pressione dei Regolatori e dei dipendenti

Gli **incentivi** (sgravi fiscali e agevolazioni utilizzati dai governi per contrastare la recessione e stimolare l'economia) sono sempre più legati a **temi ESG**

Il **25%** dei piani UE è destinato a iniziative **«green»**

Secondo uno studio del 2014, le organizzazioni **«purpose driven»** (ovvero che si distinguono per un impegno che va oltre i loro prodotti e servizi) registrano il **30% di aumento della produttività**



Interesse pubblico e dei media

Circa l' **80%** dei consumatori sta cambiando le proprie preferenze di acquisto sulla base di scelte **E o S**

Circa il **70%** dei **millennials** ambiscono ad un lavoro che abbia un impatto sociale in un'azienda «con uno scopo» vs il 30% dei baby boomers

Il **63%** delle organizzazioni avverte la pressione dei propri stakeholders, che nel **24%** dei casi sono i clienti, per migliorare il proprio profilo di sostenibilità.



L'impegno di UniCredit

Leading by example, focus sulle comunità e proiezione Europea

Ambiente

Le nostre emissioni di gas serra

32%

riduzione 2020 vs 2017,
in base al mercato



Net Zero direct
emissions al
2030

Energia rinnovabile

79%

nel 2020 nelle nostre sedi

100% ITA
100% GER
97% AUT

Eliminazione della plastica



Eliminazione prodotti in plastica
monouso nelle sedi UniCredit
entro fine 2022

Emissione di obbligazioni sostenibili

12 mld

In credito a LT da obbligazioni verdi,
sociali, ESG e legate alla sostenibilità¹

Sociale

Cittadinanza d'impresa e iniziative filantropiche

36 mln

in contributi alle comunità²

Istruzione e sensibilizzazione

123 mila

Beneficiari di
iniziative di
educazione
finanziaria



206 mila

Beneficiari di
iniziative di
sensibilizzazione
finanziaria e ESG

Social Impact Banking

0.4 mld³

Prestiti cumulativi di
Micro credito e
Impact Financing

3.7 mln

beneficiari diretti e
indiretti di
finanziamenti per il
sociale

Governance

Policy Globali

- **ESG:** Policy, dichiarazioni e impegni assunti
- **Human Capital:** Policy e dichiarazioni congiunte
- **Compliance:** Policy principali

Ottimo livello di diversità e inclusione del team manageriale

46%

donne nel
CdA

40%

donne nel
GEC

33%

donne nel
Leadership team



Azioni in favore della parità
retributiva di genere

38%

presenza
internazionale
nel CdA

53%

presenza
internazionale
nel GEC

14

Gruppi dedicati ai
colleghi

LGBTI, Genere, Disabilità,
Cultura, Generazioni



L'impegno di UniCredit

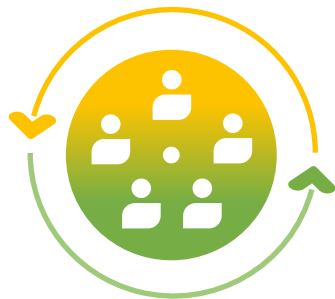
Per i clienti e le comunità: soluzioni, non prodotti

Environment

UniCredit è una **piattaforma** che può **intermediare: conoscenza, buone pratiche** raccolte grazie alla sua proiezione internazionale e, chiaramente, **finanza**

Questa **piattaforma dialoga con i clienti grazie a modelli di advisory dedicati** a tutte le tipologie di clienti, **indipendentemente** dal loro **livello di "consapevolezza ESG"**

La presenza di **funzioni dedicate ai temi ESG** a tutti i livelli di UniCredit ci permette di **cogliere le opportunità che emergono dagli indirizzi dei regolatori Europei** con competenza e tempestività



150mld

Volumi cumulativi ESG a
livello di Gruppo
2022-2024

Social

Nel sostenere il cambiamento connesso alla transizione energetica vogliamo essere sicuri di **allocare i capitali verso attività economiche** che generino un **impatto positivo e inclusivo per la società**

Offriamo **sostegno creditizio alle nostre comunità** con soluzioni di **microcredito e impact financing**, forme di **finanza agevolata** che intercettano i bisogni di imprese nuove e giovani nonché progetti con scopo sociale

Condividiamo **conoscenze e competenze** con le nostre comunità attraverso i nostri **programmi di educazione finanziaria rivolti soprattutto a giovani, donne e anziani**



La Sustainable Value chain di UniCredit

Un'impostazione strategica per una transizione «giusta»

I bisogni dei clienti

Intervenire sulla propria **struttura di capitale** per renderla coerente con la strategia ESG dell'azienda

Attivare un **dialogo strategico continuo** per ottimizzare e comunicare la propria narrativa ESG e identificare i **KPI rilevanti nell'industry di riferimento**

Supporto (finanziario e non) ad **iniziative imprenditoriali a impatto sociale**, in grado di rispondere ai bisogni emergenti dai territori



Serve la **capacità di comprendere la grammatica della sostenibilità** indipendentemente dallo **stadio di «consapevolezza ESG»** del cliente o dell'organizzazione con cui ci rapportiamo

Le risposte UniCredit

Per i clienti che **hanno già intrapreso il percorso ESG** abbiamo una **practice internazionale** di Sustainable Finance Advisory.

Per i clienti che **sono agli inizi del percorso ESG** abbiamo soluzioni basate sui requisiti della tassonomia che guidano nella scelta dei KPI ESG

Attività di **formazione e informazione continua** sui temi ESG per i nostri colleghi

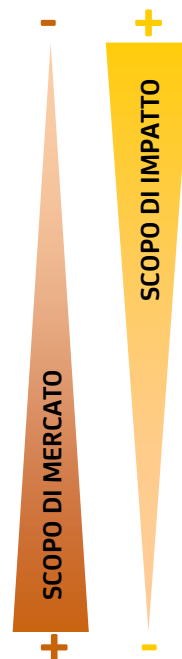
Offriamo **formazione finanziaria e/o mentoring alle imprese** che lo richiedono.



La Sustainable Value chain di UniCredit

Soluzioni adatte ad ogni tipologia di clientela

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 Green	<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 concordati (Finanziamento Futuro Sostenibile) o di un rating ESG (Finanziamento Futuro Sostenibile Certificato)



Un nuovo paradigma

I dati come elemento cruciale per fare la differenza

Profonda cooperazione fra noi e i clienti basata su **standard** e **dati**

Il dialogo con i clienti deve **coinvolgere i decision maker** dell'azienda o dell'organizzazione

Bisogna **valutare le ricadute delle decisioni**

strategiche su tutti gli stakeholders prestando particolare attenzione alle **tre c** (clienti, colleghi, comunità)



«Se vogliamo riuscire a fornire alle comunità le leve necessarie per il progresso, la sostenibilità e tutto ciò che essa comporta, deve essere centrale nel nostro business. Se vogliamo che le nostre persone raggiungano l'obiettivo di vincere insieme, i fattori E, S e G sono fondamentali»

Piercarlo Padoan
UniCredit Chairman

