



# I fattori ESG e le sfide per l'industria finanziaria

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

Empowering  
Communities to Progress. | 

# Agenda

La prospettiva ESG di  
UniCredit



## Il contesto

L'urgenza di rivedere i modelli di business



## Il ruolo che UniCredit ha scelto in questo contesto

Essere credibili per accompagnare i clienti nella transizione



## La Sustainable Finance Value chain di UniCredit

Le nostre soluzioni a disposizione di ogni tipologia di clientela



## 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 triliuni di dollari**, rappresentando **oltre un terzo** dei 140,5 triliuni 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 triliuni** 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 sostenibilità<sup>1</sup>

## Sociale

### Cittadinanza d'impresa e iniziative filantropiche

**36 mln**

in contributi alle comunità<sup>2</sup>

### 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 mld<sup>3</sup>**

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



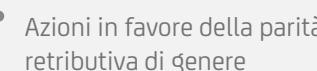
**40%**

donne nel  
GEC



**33%**

donne nel  
Leadership team



# L'impegno di UniCredit

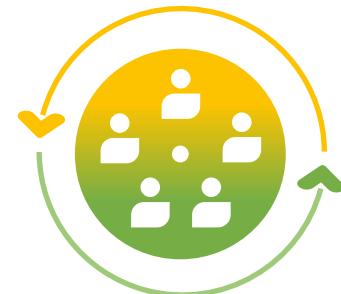
Per i clienti e le comunità: soluzioni, non prodotti

## 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

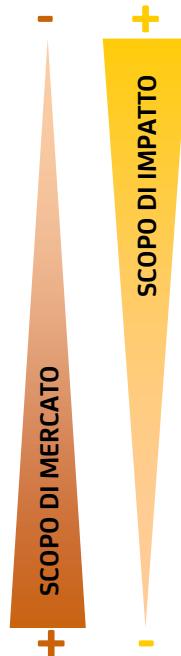
Offriamo **formazione finanziaria e/o mentoring alle imprese** che lo richiedono.



# La Sustainable Value chain di UniCredit

## Soluzioni adatte ad ogni tipologia di clientela

Tipologia	Descrizione
Finanza inclusiva	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestiti a gruppi fragili (disabili, anziani, malati)</li> <li>• Prestiti a donne o giovani imprenditori</li> <li>• Microcredito a imprese</li> </ul>
Finanza ad impatto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilizzo dei proventi del finanziamento in linea con i principi di intenzionalità, addizionalità, misurabilità</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 finalità generiche</li> <li>• Finanziamenti con spread a scalare al raggiungimento di determinati KPI concordati</li> <li>• Condizioni dedicate</li> </ul>
Finanza Green	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilizzo dei proventi del finanziamento per scopi green specifici</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 KPI concordati (Finanziamento Futuro Sostenibile) o di un rating ESG (Finanziamento Futuro Sostenibile Certificato)</li> </ul>



# La sostenibilità parte dalla Governance

## 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** prestendo 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

