



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

# LA FINANZA A SUPPORTO DELLA TRANSIZIONE CLIMATICA E AMBIENTALE

AUDITORIUM FILLA - Parco della Montagnola

Bologna - 4 Dicembre 2025

**Adelaide Mondo**

Lending Product, Solutions & Sales CIB Bper

**Il Ruolo di Bper per la transizione delle imprese**



## Il Gruppo BPER Banca oggi

**Terzo Gruppo bancario nazionale** per numero di clienti e nel wealth management, con oltre 300 miliardi di Attività Finanziarie Totali gestite.

Il Gruppo opera, anche attraverso fabbriche prodotto interne e rilevanti partnership strategiche, in tutti i principali segmenti di mercato:

Retail | Corporate | Private & Wealth Management | Bancassurance | Leasing | Factoring | Credito al Consumo | Payments

Presenti in **tutte le regioni italiane** con una rete di oltre **1.500 sportelli** al 31 dicembre 2024, oltre a uno sportello nel Gran Ducato del Lussemburgo della controllata BPER Bank Luxembourg S.A. e una struttura distributiva che comprende **9 Direzioni Regionali**.



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

## Il nostro Purpose

Affianchiamo le persone, le imprese e le comunità per connetterle tra loro e generare, insieme, nuove opportunità per dare forma al futuro sostenibile del nostro Paese.



### **CULTURA DEL CLIENTE**

Mettiamo sempre al centro le persone, le imprese e le comunità e le accompagniamo nella loro crescita creando una relazione solida di fiducia e alleanza



### **RESPONSABILITA'**

Siamo una banca affidabile, corretta e trasparente nella governance e nella relazione con il cliente.



### **SOSTENIBILITA'**

Il nostro obiettivo è garantire sempre un impatto positivo per il paese e per le persone.



### **CONCRETEZZA**

Lavoriamo per offrire soluzioni efficaci, attraverso decisioni e risposte veloci, comunicazioni chiare.



### **INCLUSIVITA'**

La nostra è una storia di inclusione. Riconosciamo la pluralità e forniamo soluzioni personalizzate e multispecialistiche ai bisogni specifici di ciascuno e alle diverse istanze della società.



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED

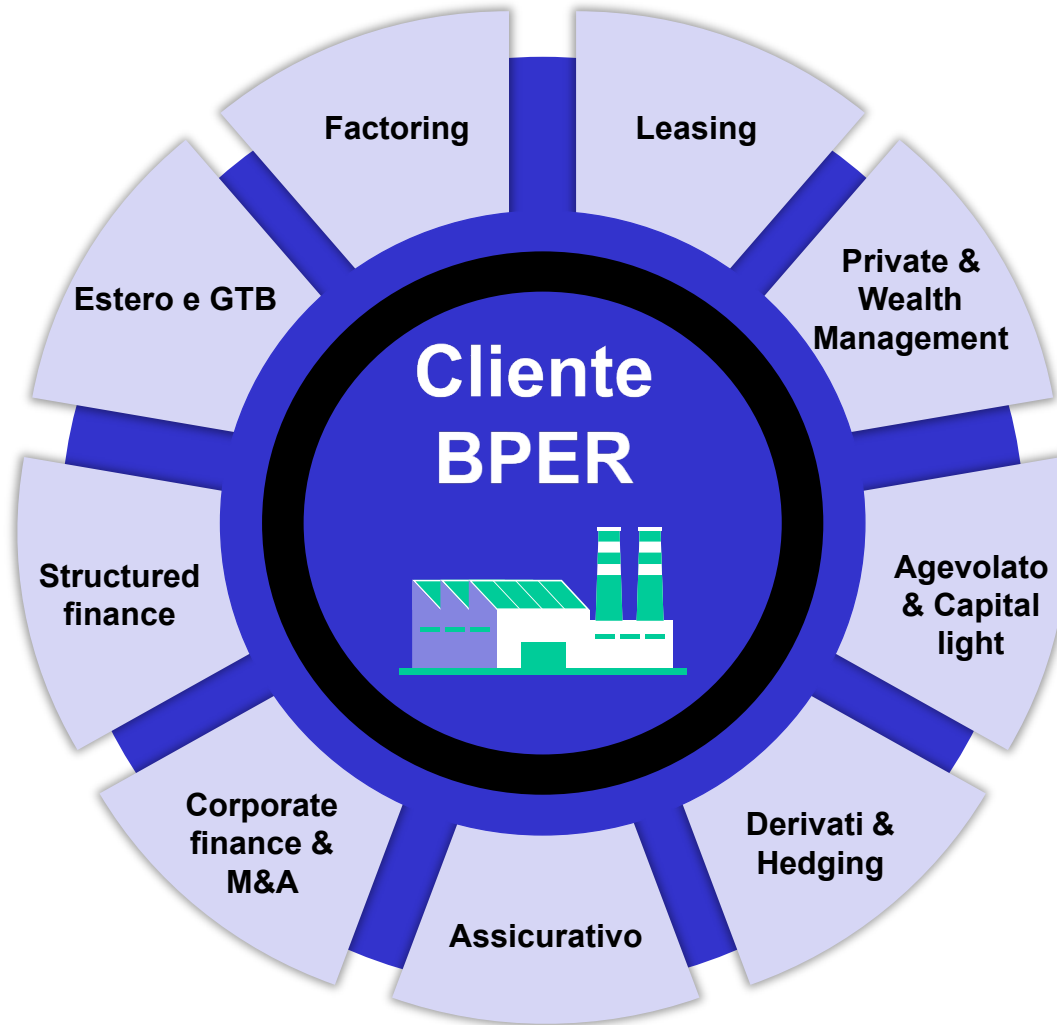


Co-funded by  
the European Union

## Il Corporate è protagonista

**BPER:**

Il nostro modello di servizio risponde a tutti i bisogni dei nostri clienti

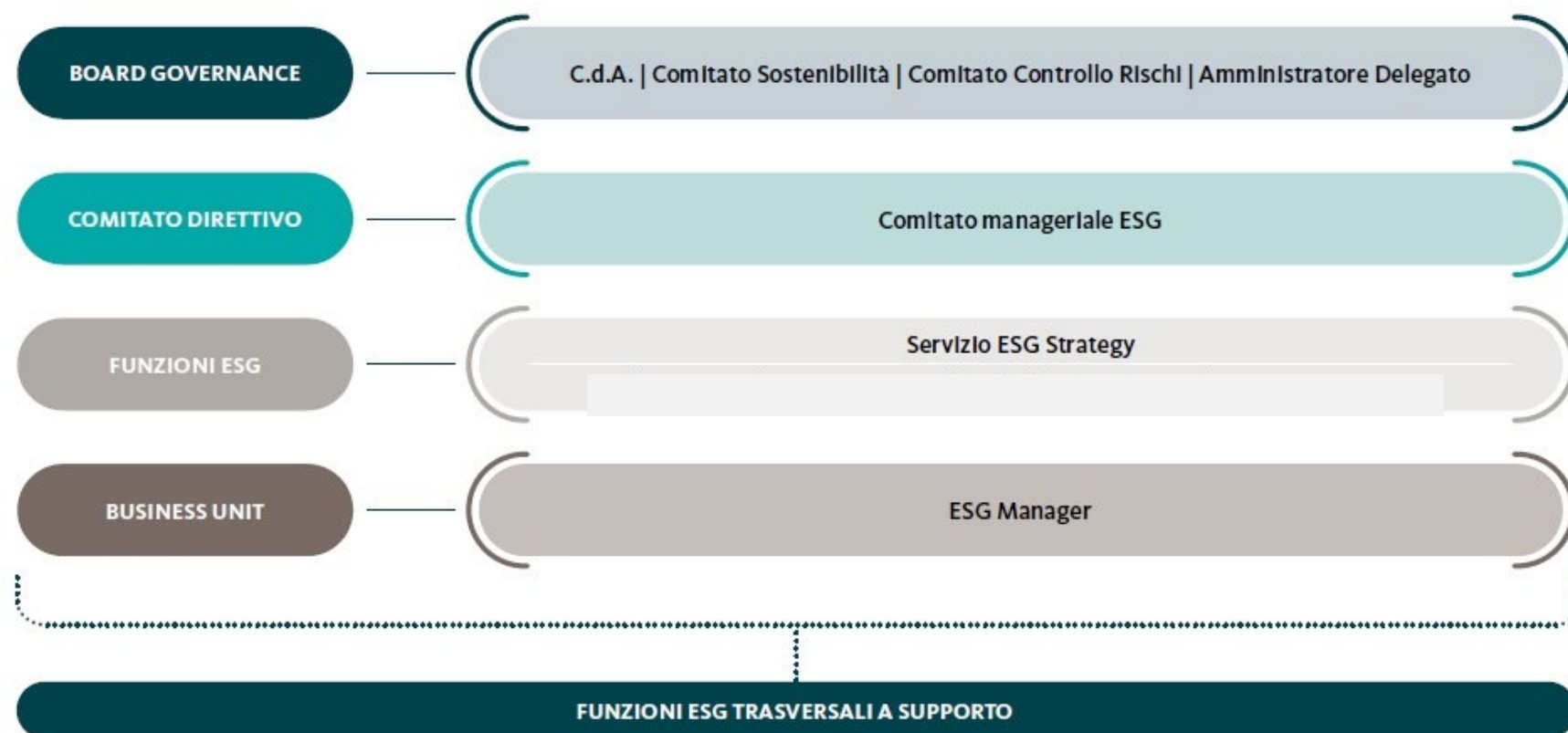


**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union



# Il percorso di BPER in materia di Rendicontazione ESG



**Rendicontazione consolidata di sostenibilità** Documento normativo allineato al D.Lgs 125/2024 e la direttiva CSRD



**Report ESG – Informazioni aggiuntive** Documento volto a garantire la completezza e la trasparenza dell’informativa ESG e supportare le richieste delle agenzie di rating.



**Report Banking Progress Statement** Documento allineato ai Principles for Responsible Banking



**Informativa Pillar 3** Documento indirizzato al mercato per rispettare l’obbligo di informativa in merito al profilo di rischio dei singoli enti.

## Rating ESG

| Rating                                                | 2024            | 2025            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA)* | 69              | 77              |
| Sustainable Fitch                                     | 2 (63)          | 2 (63)          |
| MSCI ESG Ratings                                      | AA (5.7)        | AA (5.7)        |
| Morningstar Sustainalytics*                           | Low Risk (12.7) | Low Risk (14.9) |



BauNOW

Interreg  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

# Regolamentazione e Banche

## Contesto di riferimento

**Linee Guida EBA sulla gestione dei rischi ambientali, sociali e di governance**, in vigore **dall'11 gennaio 2026**, prevedono per gli istituti di credito, tra i vari impegni, una serie di attività legate alla misurazione e alla rendicontazione dei rischi ESG delle imprese presenti nei loro portafogli.

**Obiettivo: Rafforzare i processi di identificazione, assunzione, gestione e mitigazione dei fattori di rischio ESG**

**Principali KPI di controparte da acquisire legati ai rischi di transizione:**

- 1) **le emissioni di gas a effetto serra di livello 1, 2 e 3** attuali e, se disponibili, quelle pianificate, in valore assoluto e, se del caso, per intensità;
- 2) **la dipendenza dai combustibili fossili**, in termini di fattori economici o di ricavi;
- 3) **la domanda e/o il consumo di energia e di acqua**, in termini di fattori economici o di ricavi;
- 4) **il livello di efficienza energetica per le esposizioni immobiliari**;
- 5) **i piani strategici legati alla transizione**, compreso il piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici, laddove disponibili

**Linee Guida** prevedono:

- **coinvolgimento delle imprese nel processo di profilazione del loro rischio di transizione**
- capacità da parte degli istituti di credito di fornire **una consulenza e un supporto appropriati** in merito alla valutazione e attenuazione dei rischi ESG a cui sono esposte.



# Il contesto di riferimento

## Rischi Ambientali: come diventano dei Rischi Finanziari



I **rischi Ambientali** derivano dall'esposizione delle **banche** verso controparti potenzialmente influenzate negativamente da fattori ambientali, compresi quelli derivanti da cambiamenti climatici e annessi.

Si suddividono in:

### Protezione

#### RISCHIO FISICO

Indica l'**impatto finanziario dei cambiamenti climatici** (inclusi eventi metereologici estremi sempre più frequenti e mutamenti gradualisti del clima), nonché del **degrado ambientale** (es. perdita di biodiversità, deforestazione)

Esso si distingue in **due tipologie**:

- **Rischio fisico acuto**: causato da eventi estremi (es. siccità, alluvioni, tempeste, terremoti etc)
- **Rischio fisico cronico**: provocato da mutamenti gradualisti/progressivi con impatto duraturo (es. aumento delle temperature, innalzamento livello mare, )

### Prevenzione

#### RISCHIO DI TRANSIZIONE

Indica la **perdita finanziaria** in cui può incorrere un ente **a seguito del processo di aggiustamento verso un'economia a basse emissioni di carbonio e più sostenibile sotto il profilo ambientale**.

Comprende quindi:

- cambiamenti nelle **leggi/policy su clima/ambiente** (es. carbon e plastic tax);
- **cambiamenti tecnologici e comportamentali** (es. propensione al consumo dei consumatori).
- **Rischi di reputazione** legati al rapporto di fiducia cliente-impresa

Tra **rischi fisici e rischi di transizione** esiste un *trade-off*. A parità di altre condizioni, i **rischi fisici diminuiscono** gradualmente nel lungo periodo **quando vengono attuate le politiche di transizione**. Tuttavia,  **tali politiche comportano maggiori rischi di transizione**. Al contrario, **più lunga è la transizione per raggiungere gli obiettivi di sostenibilità, più è probabile che aumentino i rischi fisici**.



BauNow

Interreg  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

Il Gruppo BPER, nel 2022, ha aderito alla **Net-Zero Banking Alliance** (di seguito 'NZBA')

Ad agosto 2023, la Banca ha **definito e pubblicato i primi target di decarbonizzazione** per i settori **'Produzione di energia elettrica' e 'Petrolio & Gas'**, formalizzando nel 2024 il primo **'piano di decarbonizzazione'** con le linee guida per il raggiungimento degli obiettivi dichiarati.

|                   | Settore NZBA                                                                                                      |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Target prioritari |  Produzione di energia elettrica |
|                   |  Petrolio & Gas                  |
| Tranche 2024      |  Ferro e Acciaio <sup>(2)</sup>  |
|                   |  Alluminio                       |
|                   |  Immobili commerciali            |
| Tranche 2025      |  Immobili residenziali           |
|                   |  Trasporti                      |
|                   |  Agricoltura                   |
|                   |  Cemento                       |

La scelta è stata guidata dai seguenti principali fattori:

- **Livello di maturità e disponibilità** dei dati
- **Analisi di benchmarking di peer comparabili e analisi svolte da parte di associazioni di categoria** (e.g., *International Aluminum Institute, Sustainable Steel Principles*)

1. Agricoltura, alluminio, cemento, carbone, immobili commerciali, immobili residenziali, ferro e acciaio, petrolio e gas, produzione di energia elettrica e trasporti

2. Report annuale redatto dalla NZBA che riassume le informazioni ricevute dalle banche membri dell'Alleanza sui loro progressi.



BauNow

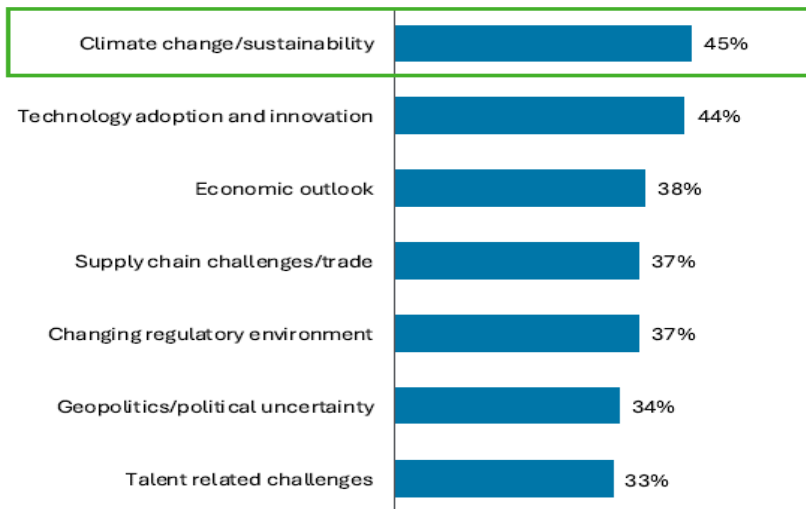
Interreg  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

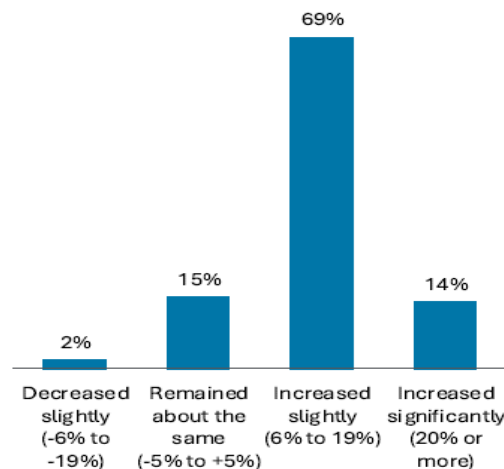
## What does your organization see as the most pressing challenges to focus on over the next year?

(rank eight options in order of importance)



■ Ranked in the top 3

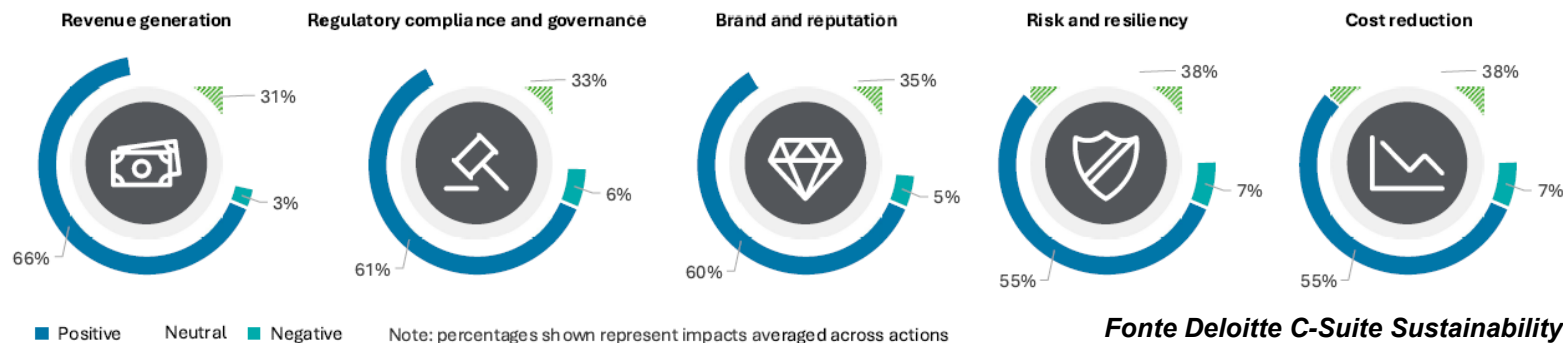
## How have your sustainability investments changed over the last year?



Survey effettuata su 2.100 top executive, in 27 Paesi, a capo di aziende con ricavi compresi tra 500 mln e oltre 10 mld di \$.

## Revenue generation was the most frequently cited business benefit across a range of sustainability actions.

Of the highest priority efforts your company has already undertaken, how would you assess their impact on the following dimensions?



Fonte Deloitte C-Suite Sustainability Report



**BauNow**

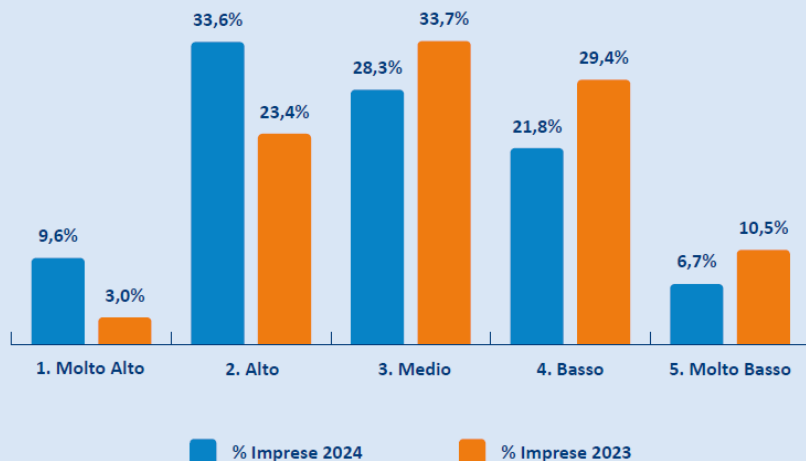
**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

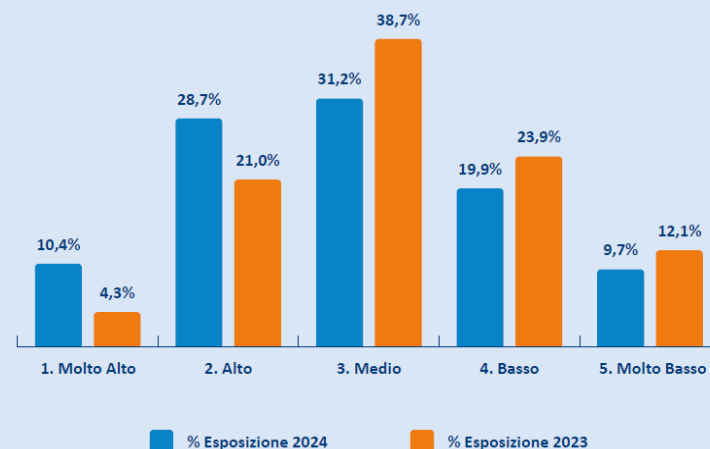
## Storytelling: le PMI

Distribuzione per classi di score ESG per quota di finanziamenti erogati a PMI



Il trend della concessione del credito sembra andare verso imprese con classi di score ESG migliore a conferma della diretta correlazione tra imprese attente alla sostenibilità e rischi odi credito.

Sebbene si registrino progressi, il livello di maturità delle PMI resta inferiore rispetto a quello delle grandi aziende, che risultano più strutturate e capaci di integrare in modo organico le tematiche sostenibili nella propria operatività.



Fonte CRIF – ESG Outlook Agosto 2025



BauNOW

Interreg  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

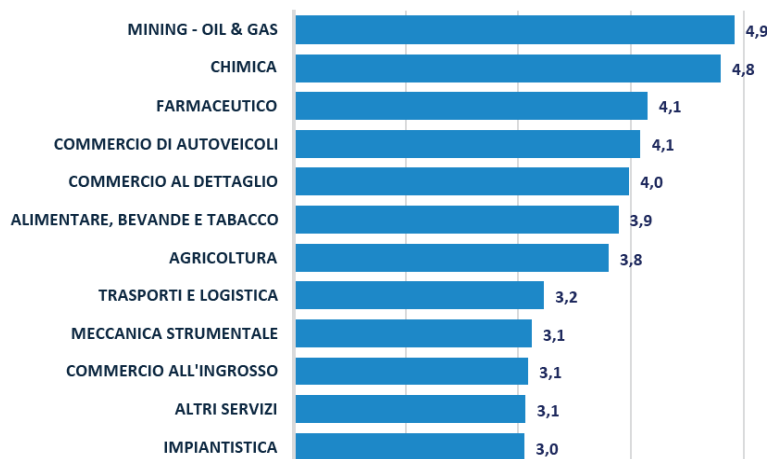
# La Transizione delle PMI – Rischio e Opportunità

Il rischio di transizione riguarda gli impatti economici negativi subiti da un'impresa dalla convergenza verso un'economia a basse emissioni di CO2. Tali effetti negativi potrebbero derivare da modifiche regolamentari, tecnologiche e di mercato.

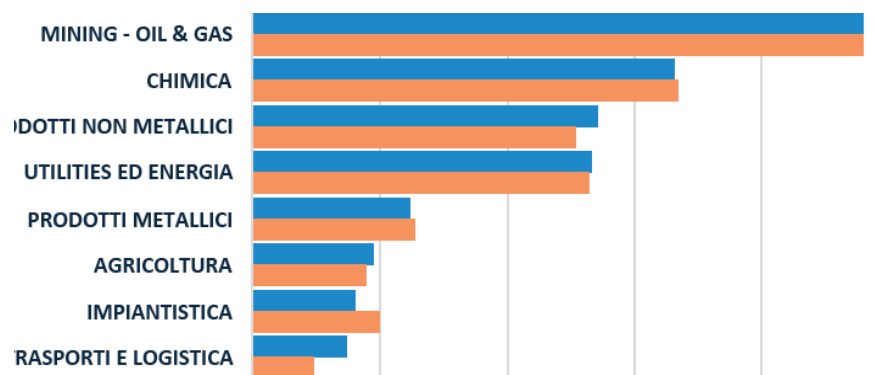
L'impatto atteso del percorso di transizione sulla singola impresa si può misurare su:

- **ricavi**, la cui evoluzione futura è calcolata applicando al fatturato i tassi di variazione ricavati dalle curve di evoluzione settoriale;
- **EBITDA**, la cui evoluzione tiene conto dei costi aggiuntivi che l'impresa dovrà sostenere, fino al 2050;
- **investimenti**, investimenti aggiuntivi per raggiungere il target di riduzione previsto, per il settore di appartenenza.

## Settori con rischio di transizione medio più elevato



## Valori medi GHG intensity per settore (gr equivalenti di CO2 per € di fatturato)





L'approccio di Bper banca nei confronti delle controparti vuole essere **chiaro e proattivo**.

## Possibili azioni da intraprendere con il cliente



**Revisione dei profili di rischio ESG** delle controparti e dei piani di transizione



Fornitura di **informazioni e consigli pertinenti** ai clienti



**Definizione con il cliente di un piano d'azione** per supportare la definizione di una traiettoria di transizione



**Adeguamento dell'offerta di prodotti** sulla base delle specificità della controparte

Con le **controparti** appartenenti a **settori giudicati ad alto impatto ESG**, discussione regolare dei rischi derivanti dalla transizione e possibili azioni di mitigazione per tali rischi



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

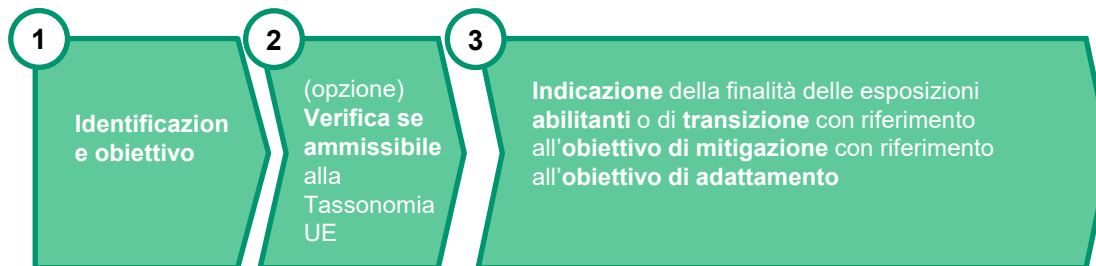
## Classificazione delle attività economiche

### USE OF PROCEEDS NOTO

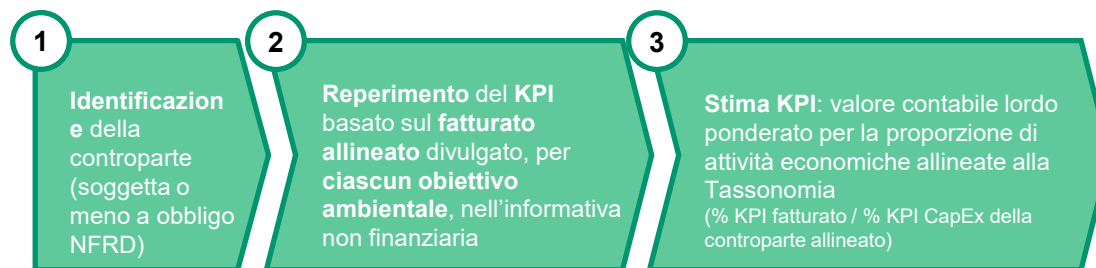
Valutazione  
linea di credito,  
strumento,  
asset

### USE OF PROCEEDS NON NOTO

Valutazione  
della  
controparte/  
emittente



## Green Loan



## Sustainability-Linked Loans



BauNOW

Interreg  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

# Processo di supporto ai Piani di transizione

Ingaggio delle controparti imprese clienti e non clienti

**BPER:**

Link diretto presente sul sito [www.bper.it](http://www.bper.it)



## Questionario CRIF Synesgy per la valutazione di sostenibilità ESG

Strumento individuato dalla Banca per:

- **raccogliere dati puntuali** di ogni singola azienda in relazione alle tematiche ESG
- **indirizzare la proposta commerciale** al cliente a supporto del suo percorso di transizione

TARGET  
**NETZero**

## Tool per calcolo carbon footprint e decarbonizzazione

Strumento che permette alla Banca di:

- **raccogliere dati puntuali** di controparte relativi alle **emissioni di CO2**
- **proporre dei finanziamenti green** a supporto degli investimenti finalizzati all'efficiamento energetico

GREEN LOANS

IMMOBILIARE  
GREEN

CAPITAL LIGHT  
(SACE, FEI, BEI)

**SUSTAINABILITY  
LINKED LOAN**

General purpose

CAPITAL LIGHT  
(FEI)

**SUSTAINABILITY  
LINKED LOAN**



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union



**Accordi per il perseguimento di obiettivi di sostenibilità**

**Diffusione di Conoscenza**

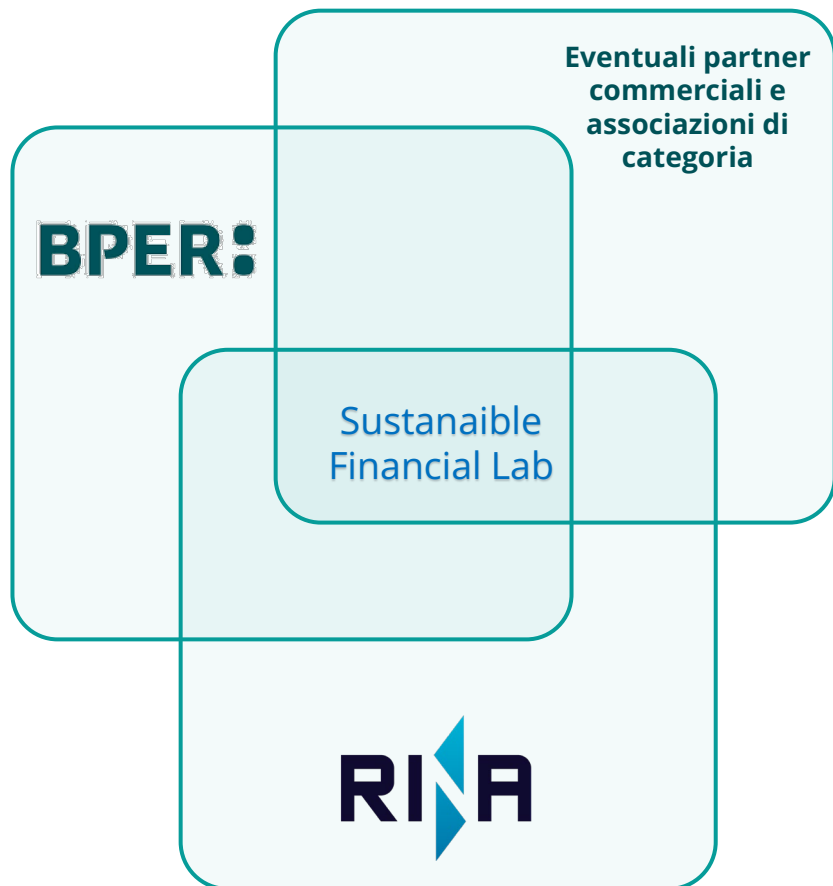
**Collaborazione per implementare percorsi di transizione**

**Strategie in ottica di filiera**

**Partnership sui territori**

| OFFERTA            | 1                                                                                                                                                                             | 2                                                                                   | 3                                                                                   |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |                                                                                             |  |  |
|                    | <b>Capital light</b>                                                                                                                                                          | <b>Offerta ESG e partnership strategiche</b>                                        | <b>Finanza agevolata</b>                                                            |
| DESCRIZIONE        | Prodotti <b>Capital light</b> per l'attuazione di <b>investimenti e del circolante per accompagnarli verso la transizione</b>                                                 |                                                                                     |                                                                                     |
|                    | <b>Mutui green e prestiti green</b><br><b>Immobiliare green corporate</b><br><b>Sustainability linked loans</b><br><b>Social loans</b><br><b>Energie rinnovabili</b>          |                                                                                     |                                                                                     |
|                    | Cogliere le opportunità derivanti dal <b>PNRR e altri programmi agevolativi</b>                                                                                               |                                                                                     |                                                                                     |
| PRODOTTI E SERVIZI | <b>A. MCC/ISMEA</b><br><b>B. SACE</b><br><b>C. FEI Innovfin, Sustainability, Fin cultural</b>                                                                                 |                                                                                     |                                                                                     |
|                    | <b>A. Microcredito e Importo ridotto anche con Confidi</b><br><b>B. Accordi con Partner Nazionali (Sorgenia)</b><br><b>C. Importanti sinergie con il settore assicurativo</b> |                                                                                     |                                                                                     |
|                    | <b>A. Finanziamenti rispetto ai bandi PNRR e altri programmi agevolativi</b><br><b>B. Eventi informativi e formativi con partner su tutto il territorio nazionale</b>         |                                                                                     |                                                                                     |





**Sustainability Linked Loan** collegati alla verifica e al monitoraggio dei KPI ESG, dedicato ad imprese che intendono realizzare investimenti che **incentivano il raggiungimento**, di **obiettivi di sostenibilità, predeterminati ed oggettivi** o per esigenze

L'accordo permette per il tramite del partner specialistico la:

- verifica e monitoraggio **dei KPI ESG** tramite una **piattaforma digitale dedicata**
- **consulenza e supporto alle imprese**

Acquisire dati puntuali, disponibili e integrabili che permettano di:

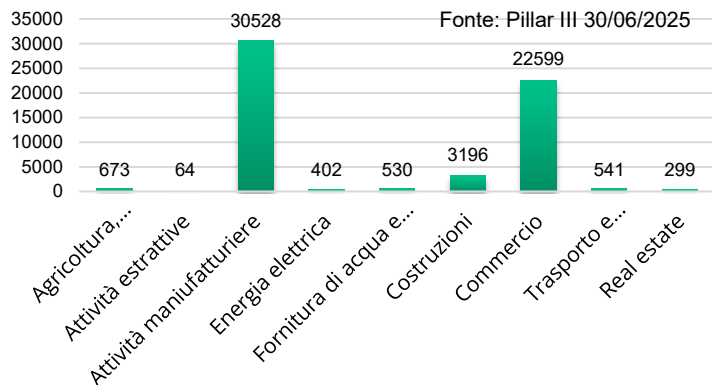
- **Integrare la valutazione di sostenibilità nei processi**
- Promuovere **adeguati piani di sviluppo e transizione per le imprese**

I primi settori attenzionati in quanto fortemente impattati dal **rischio di transizione sono stati la nautica e lo shipping**, il prossimo sarà l'agrifood e a seguire quelli a più alta intensità emissiva

# Emissioni finanziate BPER – Dettaglio per settore (migliaia di tCo2e)

**BPER**

Dati al  
30.06.2025



DECARBONIZZAZIONE  
E PORTAFOGLIO  
BANCA



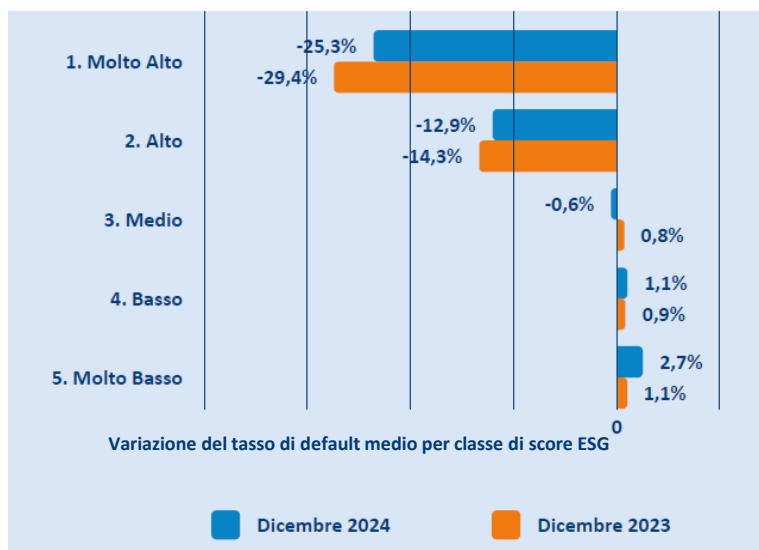
SUPPORTO ALLE  
IMPRESE NEI PIANI DI  
TRANSIZIONE



RACCOLTA DATI DI  
CONTROPARTE E DI  
FILIERA



DEFINIZIONE,  
MONITORAGGIO E  
CERTIFICAZIONE DEI  
KPI ESG



Fonte CRIF – ESG Outlook Agosto 2025



**BauNow**

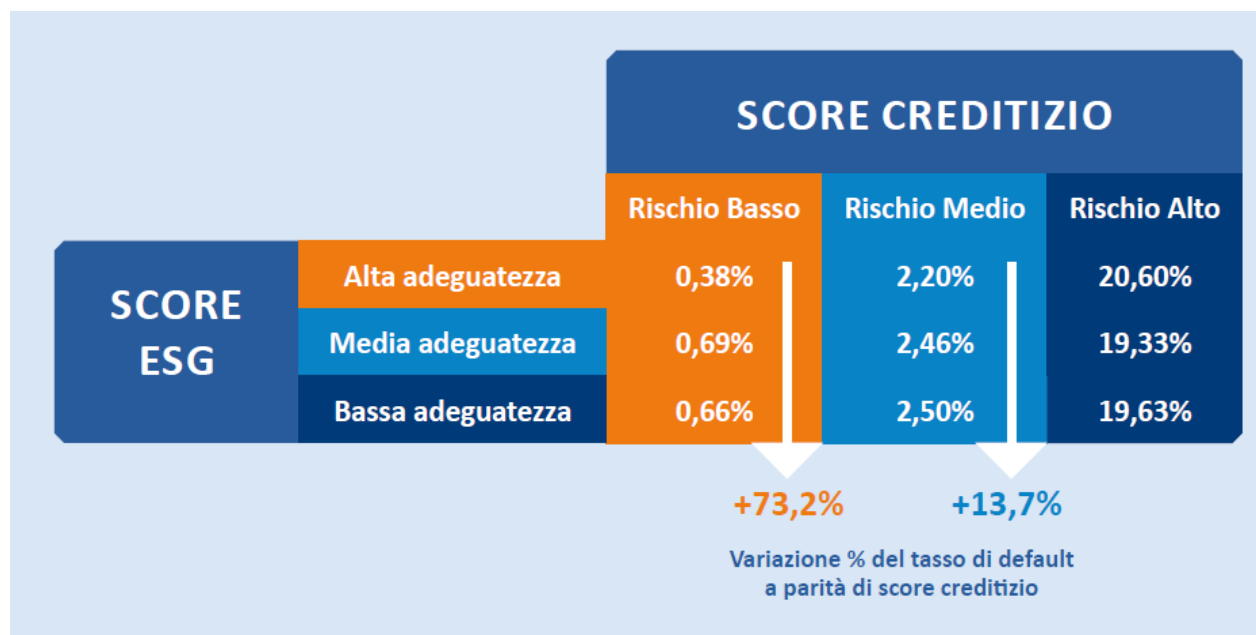
**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union



Le imprese con score ESG migliori mostrano tassi di default inferiori fino al 34% rispetto alla media. Il rischio di transizione e quello fisico si confermano driver significativi della PD.



Fonte CRIF – ESG Outlook Agosto 2025



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union



**BauNOW**

**Interreg**  
Euro-MED



Co-funded by  
the European Union

**Grazie per la vostra attenzione!**

**Adelaide Mondo**

**BPER:**

