

# SUSTAINABILITY IN TRADITION IS THE NEW BUSINESS MODEL

WE MET FLAVIO QUAGGIO, GENERAL MANAGER OF THE LUGANO-BASED BANK,  
TO GAIN A BETTER UNDERSTANDING OF CSR AND ESG  
INCONTRO CON FLAVIO QUAGGIO, DIRETTORE GENERALE DELLA BANCA CON  
SEDE A LUGANO, PER COMPRENDERE MEGLIO I TEMI RELATIVI ALLA CSR E ALLA ESG

text by Elena Duregon

Today, there is a lot of talk about CSR (Corporate Social Responsibility), ESG (Environmental, Social and Governance) and sustainable finance.

Literature abounds on what exactly these subjects are, so much so that, at times, the topic ends up sounding intricate and ambiguous.

Certainly, CSR and sustainable finance have become more and more popular, and it is clear that the trend is here to stay.

**Mr. Flavio Quaggio, General Manager of Zarattini & Co. Bank, can you help us gain a better understanding of this topic?**

This is not the kind of traditional philanthropy to which we are all used, and it is not even about ecology, even if the latter does remain the most popular theme.

It is an organizational behavior implemented by a company that strives to make a positive impact on three distinct dimensions: environment, sociality and corporate governance. First, however, we need to take a snapshot of the global context in which CSR and sustainable fi-

*Oggi si parla molto di CSR (Corporate Social Responsibility), di ESG (Environmental, Social and Governance) e di finanza sostenibile. La letteratura di settore abbonda su cosa siano esattamente queste materie, tanto che il tema finisce per sembrare a tratti intricato e ambiguo.*

*Di certo c'è che il trend della CSR e della finanza sostenibile ha avuto un'accelerazione importante e appare chiaro che sia arrivato per restare.*

***Dott. Flavio Quaggio, Direttore Generale di Zarattini & Co. Bank, ci aiuta a comprendere meglio questo tema?***

*Non si tratta della tradizionale filantropia, a cui tutti siamo abituati, e non è nemmeno l'ecologia, anche se quest'ultima rappresenta il tema più popolare.*

*È un comportamento organizzativo messo in atto da una società che si adopera per apportare un impatto positivo, su tre distinte dimensioni: ambiente, società e governance aziendale. In primo luogo, bisogna però scattare un'istantanea del contesto globale nel quale si collocano la CSR e la finanza sostenibile: succede infat-*



nance developed: indeed, from a global ideology point of view, we can notice a sort of reawakening of the collective consciousness.

In addition to this, exogenous shocks can occur, such as a pandemic, which contribute to raising the bar. There has been a lot of talk about a sense of security, about rethinking work-related mobility, freedom, pollution and living in a healthier, more sustainable world that's more receptive to today's needs.

It goes without saying that such a context involves a plurality of actors.

**We're talking about sustainable development, then. Are investors aware of and interested in this topic?**

Customers are increasingly informed, skeptical and sensitive to global issues.

And let's not forget that Millennials are showing up on the market and that they are a structured segment of people with very specific ideas, very attentive to purchasing and investment choices.

It becomes clear, then, that finance needs to reinvent

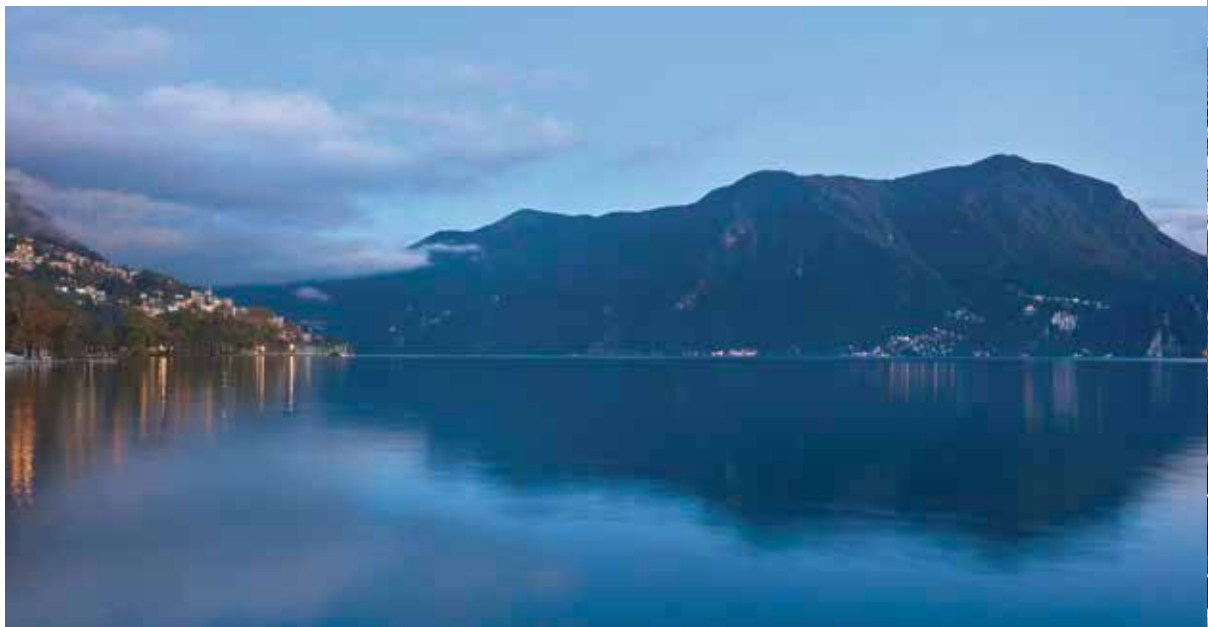
*ti, che da un punto di vista di ideologia globale, ci sia una sorta di risveglio della coscienza collettiva.*

*Oltre a ciò, possono intervenire shock esogeni, come la pandemia, che contribuiscono ad innalzare l'asticella d'attenzione. Si è parlato molto di senso di sicurezza, di ripensare alla mobilità legata al lavoro, di libertà, di inquinamento e di abitare un luogo più sano, più sostenibile e più recettivo alle esigenze odierne. Va da sé che un simile contesto coinvolga una pluralità di attori.*

**Uno sviluppo sostenibile quindi. C'è consapevolezza e attenzione tra gli investitori?**

*I clienti sono sempre più informati, scettici e sensibili alle tematiche globali. Senza considerare che i Millennial si stanno affacciando al mercato e che sono persone strutturate con ideologie ben specifiche e attente alle scelte di acquisto e investimento.*

*Allora diventa evidente che la finanza ha bisogno di reinventarsi e ridefinirsi per rispondere a queste esigenze. Anche i regolatori con le nuove normative inducono le imprese ad adottare politiche di CSR e ESG.*



itself and redefine itself to meet these needs. With the introduction of new directives, regulators can also induce companies to adopt CSR and ESG policies.

**The European Union and Switzerland aim at establishing themselves as a center of excellence and reference for sustainable development.**

**What is your bank's response to these needs?**

For Zarattini & Co. Bank, CSR is deeply rooted in our culture; it is part of our ethics, and also of our multifaceted and innovation-oriented character.

In the early 2000s the founder of Zarattini & Co. Bank, Mario Zarattini, and the team of entrepreneurs who joined him, including myself, were already stating that one of Zarattini & Co. Bank's fundamental values was respecting the people who live in a certain place and their shared values.

In those years, several projects were created to support the territory: such as "Trekking between the border and the sky", with the aim of enhancing the Swiss Canton of Ticino, or supporting small grocery stores in decentralized places, or even joining the "Vel2 project", which, 20 years ago, offered financial incentives to its employees to purchase electric, hybrid or low consumption cars, scooters, and electric bicycles.

Our roots are in Italy, but we managed to grow and expand in Switzerland: these projects were meant to show our support for the local environment, but also an expression of gratitude to our country of adoption.

The same momentum is still alive today, in an increasingly formalized and regulated environment.

**L'Unione Europea e la Svizzera hanno l'ambizione di affermarsi come polo di eccellenza e di riferimento per lo sviluppo sostenibile. Qual è la risposta della vostra banca a queste esigenze?**

*In Zarattini & Co. Bank, la CSR attinge a profonde radici culturali; è parte della nostra etica, e anche del nostro carattere poliedrico e proiettato all'innovazione. Già nei primi anni 2000, il fondatore di Zarattini & Co. Bank, Mario Zarattini, e il team di imprenditori che lo affiancavano, tra cui c'ero anch'io, sostenevano che uno dei valori basilari che facevano parte di Zarattini & CO. Bank fosse l'attenzione verso le persone che abitano un certo luogo e i comuni valori che ne sono alla base. In quegli anni sono nati diversi progetti a sostegno del territorio: come il "Trekking tra confine e cielo", con lo scopo di valorizzare il Canton Ticino, o il sostegno a piccoli negozi di generi alimentari in luoghi decentrati, o ancora l'adesione al "progetto Vel2", che, 20 anni fa, proponeva incentivi finanziari ai propri dipendenti per acquistare auto elettriche, ibride o a basso consumo, scooter o biciclette elettriche. Noi siamo una realtà di origine italiana, ma abbiamo trovato in Svizzera la nostra espansione e questi progetti volevano essere una forma di sostegno alla realtà locale, ma anche un'espressione di ringraziamento al Paese ospite. Lo stesso slancio si mantiene vivo ancora oggi, in un sottobosco sempre più formalizzato e regolamentato.*

**Come vi siete organizzati durante questo periodo di distanziamento sociale?**

*Durante l'emergenza COVID 19 ci siamo mossi tempe-*



**ZARATTINI & CO. BANK WANTS TO BE A POINT OF REFERENCE FOR ITS CUSTOMERS FOR THE MANAGEMENT OF FINANCIAL ASSETS AND INVESTMENTS, AS WELL**

ANCHE PER LA GESTIONE DEL PATRIMONIO E DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI ZARATTINI & CO. BANK VUOLE ESSERE UN PUNTO DI RIFERIMENTO PER I PROPRI CLIENTI

**How did you organize your activities during this period of social distancing?**

During the COVID 19 emergency, we moved promptly to give employees the opportunity to work from home, so that they could feel safer and be with their families.

**What about your CSR projects?**

We have been working for some time in order develop actions to reduce the consumption of resources, for example by introducing a smarter water distribution and a purification system to eliminate plastic.

We pay special attention to supporting local initiatives, including the Green Night Awards.

There are also many other ideas in the pipeline and ongoing initiatives, and the bank is training new professional resources with specific CSR skills.

**And in the investment sector, how are you dealing with the ESG rules?**

Zarattini & Co. Bank wants to be a point of reference for its customers for the management of financial assets and investments, as well. The offer that we are building, alongside the traditional one, is based on the belief that it is natural and necessary to combine adequate returns with a focus on sustainability through the integration of the ESG criteria. In this sense, our actions are not so much aimed at adding further analysis criteria, which are already part of a solid and reliable investment process, but at explaining them, so that the investors are aware of the impact of their strategy investment and can define their preference, whether that means reducing the ESG risk or having a greater social impact.

*stivamente per dare ai dipendenti la possibilità di usufruire del lavoro da casa, in modo tale che potessero sentirsi più sicuri e che potessero stare con le proprie famiglie.*

**E i vostri progetti in tema di CSR?**

*Stiamo lavorando già da tempo al fine di portare al nostro interno iniziative per ridurre il consumo di risorse, ad esempio introducendo un sistema più intelligente di distribuzione e depurazione dell'acqua per eliminare la plastica. Siamo attenti al sostegno di iniziative locali, tra cui i Green Night Awards. E ci sono molte altre idee in cantiere e iniziative in divenire anche grazie a risorse che la banca sta formando affinché abbiano una specifica professionalità sul CSR.*

**E nell'ambito degli investimenti, come vi state muovendo con le regole ESG?**

*Anche per la gestione del patrimonio e degli investimenti finanziari Zarattini & Co. Bank vuole essere un punto di riferimento per i propri clienti. L'offerta che si sta costruendo, affiancata a quella tradizionale, si basa sulla convinzione che sia naturale e doveroso coniugare ritorni adeguati ad attenzione alla sostenibilità tramite l'integrazione dei criteri ESG. In questo senso l'approfondimento ulteriore non è tanto nell'aggiungere ulteriori criteri di analisi, che fanno già parte di un processo di investimento solido e affidabile, ma nell'esplicitarli, in modo che l'investitore sia cosciente dell'impatto della propria strategia di investimento e possa definire la propria preferenza, che sia di contenimento del rischio ESG o di un maggiore impatto sociale.*