

HITACHI RAIL

Executive
summary

ESG Report 2023 – FY22

Think Responsibly, Act Sustainably

[HITACHIRAIL.COM](https://www.hitachirail.com)

HITACHI
Inspire the Next

About Hitachi Rail

Hitachi Rail's total workforce

La forza lavoro totale di Hitachi Rail

13,765 employees

13.765 impiegati

as of 31st March 2023, decrease of 1.52% compared to last year

al 31 marzo 2022, in diminuzione del 1,52% rispetto allo scorso anno

Hitachi Rail's employees with full-time contract

I dipendenti di Hitachi Rail con contratto a tempo pieno

96%

the quota of employees with an open-ended contract in 2022

la quota di dipendenti con contratto a tempo indeterminato nel 2022

Mission



Hitachi Rail's mission is to contribute to society through the development of superior, original technology that enables more seamless, sustainable journeys.

La mission di Hitachi Rail è quella di contribuire alla società attraverso lo sviluppo di tecnologie e prodotti innovativi e di qualità superiore.

Vision



The vision is that every passenger, customer and community around the globe can enjoy the benefits of more seamless, sustainable journeys.

La vision è che ogni passeggero, cliente e comunità in tutto il mondo possa godere dei vantaggi di un trasporto continuo e sostenibile.

Values



Wa (Harmony) – (和)

The need to show respect to colleagues, suppliers, clients, and Stakeholders.

Makoto (Sincerity) – (誠)

To act with integrity in all words and actions, exemplifying the fact that sincerity lies in holding to stated values.

Kaitakusha Seishin (Pioneering Spirit) – (開拓者精神)

This means to lead with ambition, to seek new challenges; and to be unafraid of flexibility and adaptability to the changing needs of the business. Hitachi Rail's people around the globe choose to put these values into practice by working together, responsibly and with a collaborative approach with the aim of contributing to the society with courage and knowledge.

Wa (Armonia) – (和)

La necessità di dimostrare rispetto a colleghi, fornitori, clienti e Stakeholder.

Makoto (Sincerità) – (誠)

Agire con integrità attraverso le parole e le azioni, esemplificando il fatto che la sincerità sta nel tenere fede ai valori dichiarati.

Kaitakusha Seishin (Spirito pionieristico) – (開拓者精神)

Guidare con ambizione, cercare nuove sfide e non temere la flessibilità e l'adattabilità alle mutevoli esigenze dell'azienda.

Environmental Results



Targeting a **100% reduction** of Scope 1 and Scope 2 CO₂ emissions at business sites by 2030, and a 100% reduction through the entire value chain by 2050

Obiettivo di **riduzione del 100%** delle emissioni di CO₂ di Scope 1 e Scope 2 nei siti aziendali entro il 2030 e di riduzione del 100% lungo l'intera catena del valore entro il 2050

12% of reduction
(compared to FY21) Scope 1 + Scope 2 emissions

12.92% reduction
in oil and LPG consumption

12% di riduzione
(rispetto al FY21) Emissioni Scope 1 + Scope 2

12,92% di riduzione
nel consumo di petrolio e GPL

4% reduction
in total electricity consumption

4% riduzione
nel consumo totale di energia elettrica



Sustainability Strategy

Hitachi Rail aims to become a sustainability leader, leveraging its ability to identify innovative business opportunities. Acting as a backbone of this strategic and holistic view, the Business Unit follows the LEAVES Strategy with different levers and roles:

Hitachi Rail mira a diventare un leader della sostenibilità, facendo leva sulla sua capacità di identificare opportunità commerciali innovative. Come spina dorsale di questa visione strategica e olistica, la Business Unit segue la strategia LEAVES con diverse leve e ruoli.

LEAVES STRATEGY

STRATEGIA "LEAVES"



Sustainability Committee sponsorships

Sponsorships del Comitato Sostenibilità

Board-level sponsorship for successfully implementing an ESG strategy reflects the entire corporate culture. Therefore, clear communication of the importance of ESG to the organisation is crucial.

La sponsorship a livello del board per l'implementazione di una strategia ESG di successo riflette l'intera cultura aziendale. Pertanto, una chiara comunicazione dell'importanza dell'ESG per l'organizzazione è fondamentale.



Stakeholders engagement Cross - function ESG team

Stakeholders engagement interfunzionale sui temi ESG

Engaging with stakeholders, such as employees, customers, and suppliers, to understand expectations and concerns about ESG policy and action plan is not only about sustainability. Due to the interdisciplinary nature of ESG, the commitment and involvement of all stakeholders are essential.

Impegnarsi con gli stakeholder, come i dipendenti, clienti e fornitori, per comprendere le aspettative e le preoccupazioni in merito alla politica e al piano d'azione ESG non riguarda solo la sostenibilità. Data la natura interdisciplinare dell'ESG, l'impegno e il coinvolgimento di tutti gli stakeholder sono essenziali.

Material ESG topics & alignment to the business strategy

Tematiche ESG rilevanti e allineamento alla strategia aziendale

Focus on company-relevant and **material ESG topics** set **ambitious targets** and conduct **KPI-based ESG**. A tracking process via a dedicated KPIs model enables **consistent ESG management** and communication to the capital market and general public.

Concentrarsi su **temi ESG rilevanti e materiali** per l'azienda, fissare obiettivi ambiziosi e condurre un'**attività ESG basata sui KPI**. Un processo di monitoraggio attraverso un modello di KPI dedicato consente una **gestione e una comunicazione ESG** al mercato dei capitali e al pubblico in generale.

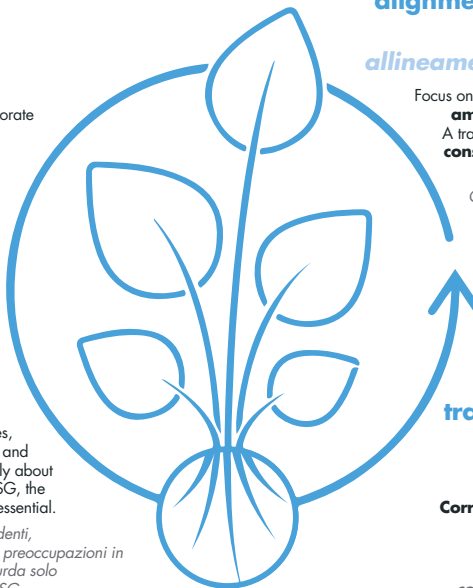


Data infrastructure, transparency & accountability

Infrastruttura dati, trasparenza e accountability

Correct and consistent Reporting, which requires **transparent communication** of ESG targets, underlying metrics, and progress to the public.

Reporting corretto e coerente, che richiede **comunicazione trasparente** degli obiettivi ESG, delle metriche sottostanti e dei progressi compiuti.



Sustainability of products

Social Life Cycle Assessment (S-LCA) is a method used by Hitachi Rail to assess the social and socio-economic aspects of its products and their impacts along their life cycle, in alignment with the Sustainable Development Goals (SDGs).

The 17 SDGs are linked to social impacts and the contribution to these SDGs by a company or product can be measured by applying the Social Life Cycle Assessment (S-LCA). In Hitachi Rail, S-LCA has been applied to assess the positive and negative performance of products/services and/or organisations in several cases (see UNEP 202229 pilot projects) but to date Hitachi Rail is the first Business Unit to have applied it to the railway industry, a train and its life cycle. The project's goal is to create a Social Product Declaration (SPD) following ISO 14025 guidelines to communicate the social impacts of the product's life cycle to stakeholders. This is an important milestone in the future of communication on sustainable products and will contribute strongly to SDG 12 on sustainable production and consumption.

Il Social Life Cycle Assessment (S-LCA) è un metodo utilizzato da Hitachi Rail per valutare gli aspetti sociali e socio-economici dei suoi prodotti e il loro impatto lungo il ciclo di vita, in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs).

I 17 SDG sono legati agli impatti sociali e il contributo a questi SDG da parte di un'azienda o di un prodotto può essere misurato applicando il Social Life Cycle Assessment (S-LCA). In Hitachi Rail, l'S-LCA è stato applicato per valutare le performance positive e negative di prodotti/servizi e/o organizzazioni in diversi casi (si vedano i progetti pilota dell'UNEP 202229), ma fino ad oggi Hitachi Rail è la prima Business Unit ad averlo applicato all'industria ferroviaria, a un treno e al suo ciclo di vita. L'obiettivo del progetto è creare una Dichiarazione Sociale di Prodotto (SPD) seguendo le linee guida ISO 14025 per comunicare gli impatti sociali del ciclo di vita del prodotto agli stakeholder. Si tratta di un'importante pietra miliare nel futuro della comunicazione sui prodotti sostenibili e contribuirà fortemente all'SDG 12 sulla produzione e il consumo sostenibili.



Social

Hitachi Rail adopts an inclusive culture, embracing and celebrating diversity in its workforce by valuing differences in colleague backgrounds, age, gender, sexuality, family status, disability, race, nationality, ethnicity, and religion.

Hitachi Rail seeks to attract, develop, and organise employees by building good relationships with them. It does so by acknowledging their fundamental rights, providing equal opportunities, and optimizing work-life balance.

Understanding that diversity alone is insufficient, Hitachi Rail is resolute in its commitment to granting equal opportunities to all individuals through structural changes (Equity).

Creating an inclusive environment where every employee feels accepted, valued, and empowered to contribute (Inclusion) remains a cornerstone of the Business Unit's DEI endeavours.

Hitachi Rail adotta una cultura inclusiva, abbracciando e celebrando la diversità nella sua forza lavoro, valorizzando le differenze di background collegiale, età, genere, sessualità, stato di famiglia, disabilità, razza, nazionalità, etnia e religione.

Hitachi Rail cerca di attrarre, sviluppare e organizzare i dipendenti costruendo buoni rapporti con loro. Lo fa riconoscendo i loro diritti fondamentali, offrendo pari opportunità e ottimizzando l'equilibrio tra lavoro e vita privata.

Consapevole che la diversità da sola non è sufficiente, Hitachi Rail è fermamente intenzionata a garantire pari opportunità a tutti gli individui attraverso cambiamenti strutturali (Equità).

La creazione di un ambiente inclusivo in cui ogni dipendente si senta accettato, valorizzato e autorizzato a contribuire (inclusione) rimane una pietra miliare degli sforzi della Business Unit DEI.

Pride in Hitachi Rail:
Orgoglio

70.1%

Engagement
Index di coinvolgimento

70.3%

Teamwork
Lavoro in Team

71.6%

Professional Equality Index: Hitachi Rail publishes its professional equality figures annually, with a grading of

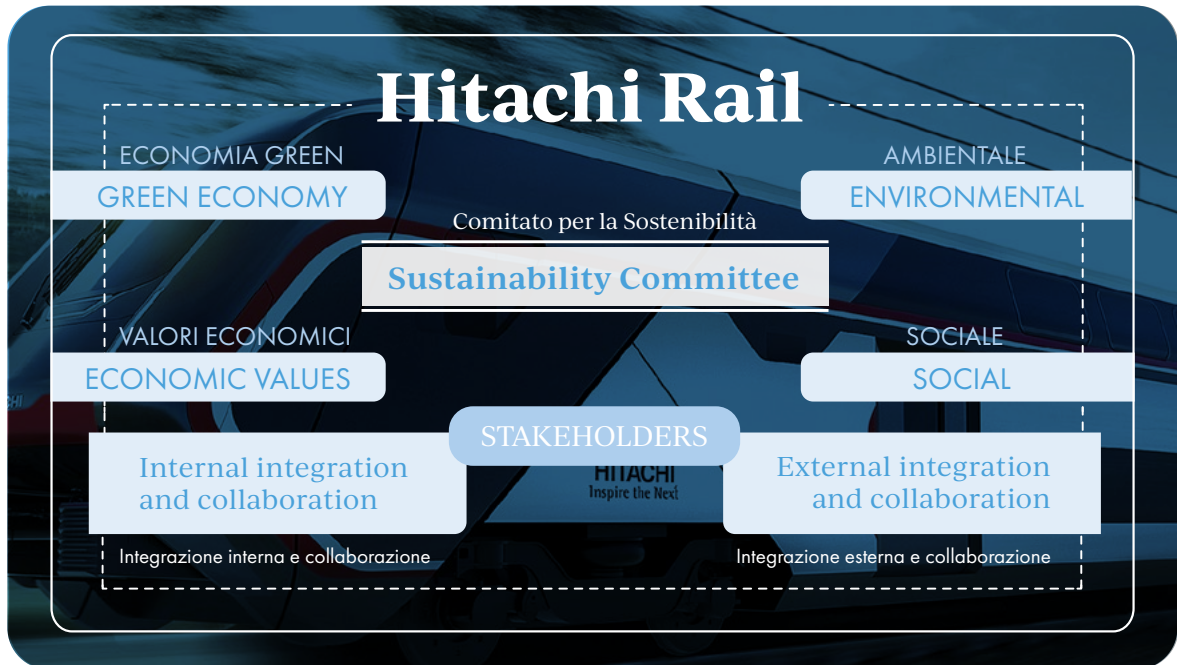
Indice di parità professionale: Hitachi Rail pubblica annualmente i propri indici di uguaglianza professionale, con una classificazione di

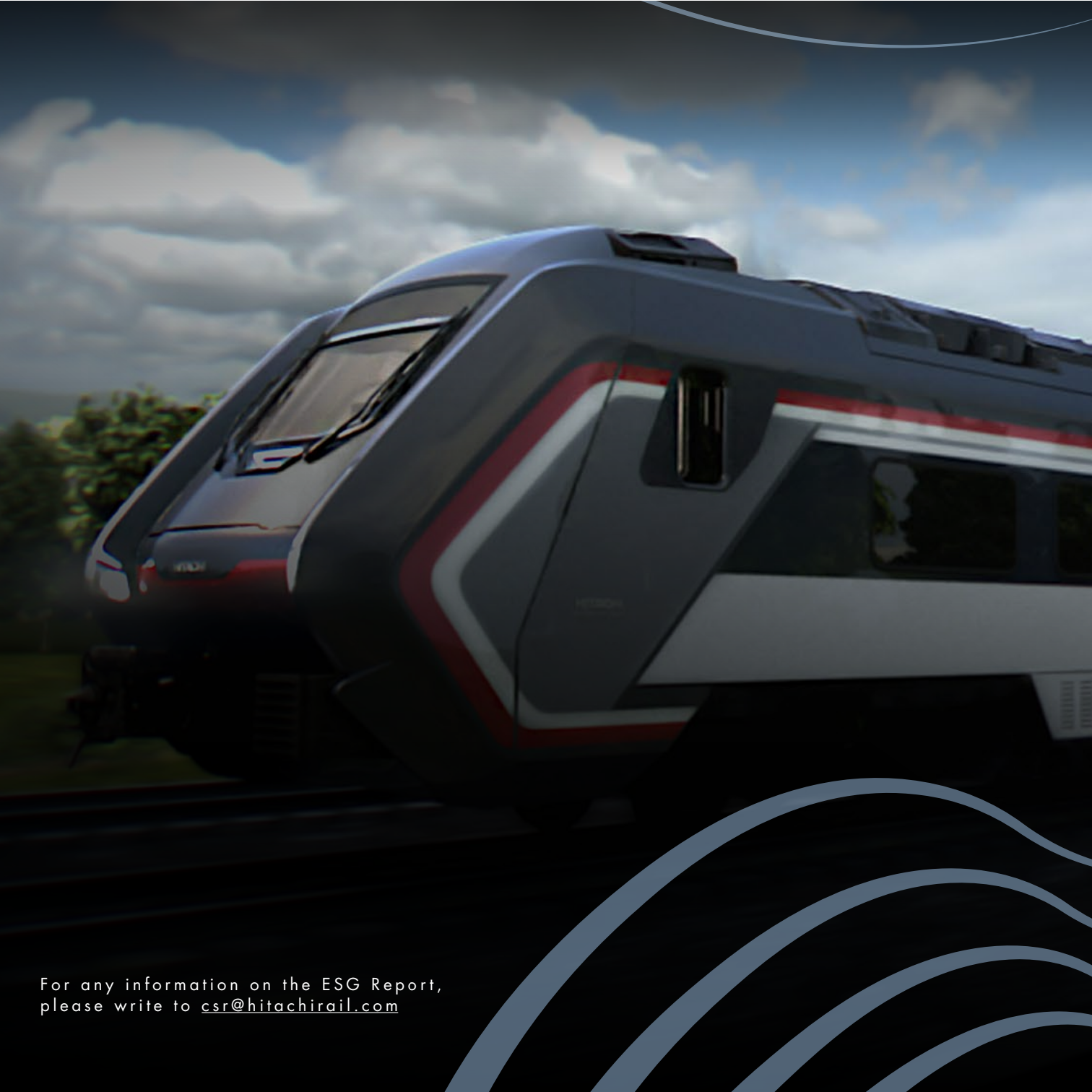
85/100

Governance

Hitachi Rail's Corporate Social Responsibility & Sustainability department is responsible for the governance of Environmental, Societal and Governance topics through its Sustainability Committee. The Committee, featuring leaders from across Hitachi Rail's business, was established 2020 to guide and approve Hitachi Rail's actions on corporate social responsibility across the organisation. The Committee also measures the outcomes and risks of these actions through systems that set and evaluate company performance with Key Performance Indicators.

La funzione Corporate Social Responsibility & Sustainability di Hitachi Rail è responsabile della gestione delle tematiche ambientali, sociali e di governance attraverso il Comitato di sostenibilità. Il Comitato, composto da figure provenienti da tutti i business di Hitachi Rail, è stato istituito nel 2020 per guidare e approvare le azioni di Hitachi Rail in materia di responsabilità sociale d'impresa in tutta l'organizzazione. Il Comitato misura inoltre i risultati e i rischi di queste azioni attraverso sistemi che stabiliscono e valutano le performance dell'azienda con indicatori di prestazione chiave.





For any information on the ESG Report,
please write to csr@hitachirail.com