

Capitale finanziario

Le risorse finanziarie ottenute dai fornitori esterni e generate dall'attività della banca, che vengono utilizzate a supporto del business dei clienti e delle operazioni della banca sul medio-lungo termine.¹

¹ I dati finanziari corrispondono a quelli riportati in Bilanci e relazioni 2021. Laddove non applicabile, sono utilizzati dati gestionali. Maggiori informazioni sui risultati di Gruppo sono disponibili in Bilanci e relazioni 2021 e nella Presentazione sui risultati preliminari del 2021, disponibili nella sezione investitori del sito web di Gruppo. Maggiori informazioni sono disponibili nel capitolo La nostra strategia.

RISORSE SU CUI INVESTIAMO

- > solidità patrimoniale
- > funding mix bilanciato
- > stabilità finanziaria di lungo periodo

EFFETTI SUL TERRITORIO

- > supporto alla ripresa dell'economia
- > remunerazione dei dipendenti
- > aumento significativo del rendimento per gli azionisti

COME CONTRIBUIAMO A UN MONDO PIÙ SOSTENIBILE

- > supporto alla transizione verde dei clienti
- > contributo significativo alle attività di sottoscrizione e collocamento di sustainable bond e finanza sostenibile globale

RISULTATI 2021

€3,5mld
Utile netto^A

7,3%
RoTE

€3,75mld
distribuzione agli azionisti^B

15,03%
CET1 RATIO

OBIETTIVI

>€4,5mld
Utile netto (entro il 2024)

c.10%
RoTE (entro il 2024)

≥€16mld
distribuzione agli azionisti^B 2021-2024

12,5%-13%
CET 1 Ratio entro il 2024

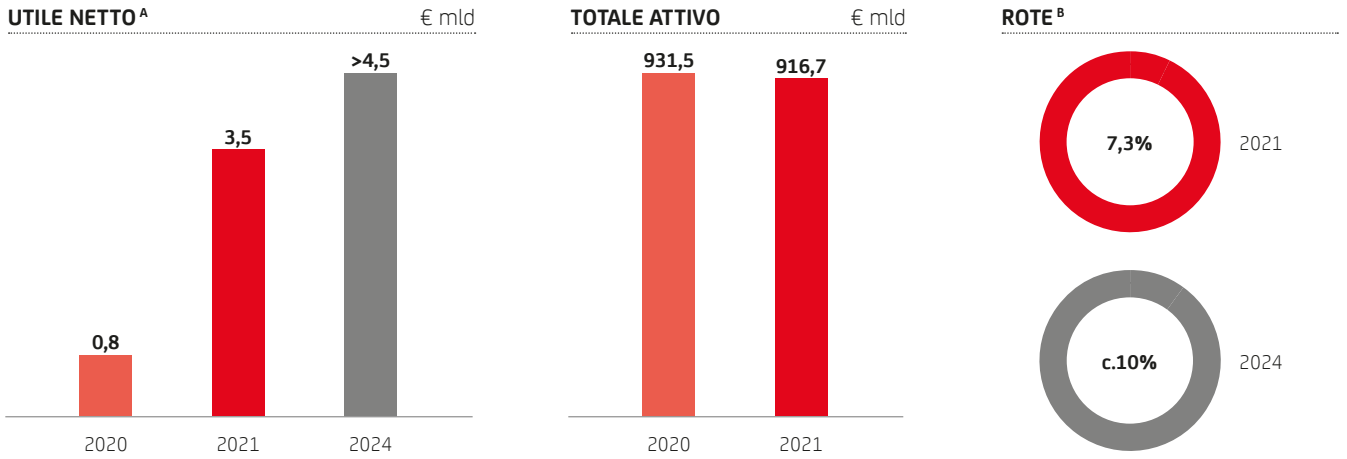
Ci aspettiamo una crescita in tutti i paesi in cui operiamo.

Stefano Porro
Chief Financial Officer

^A Utile netto contabile (aggiustato per le poste non operative) rettificato per le cedole su AT1 e CASHES e per l'effetto derivante dall'aggiornamento del test di sostenibilità delle DTA da perdite fiscali riportate a nuovo.

^B Combinazione di riacquisto di azioni proprie più dividendi cash cumulati (di cui cash payout ratio per il 2022 è atteso al 35%). Distribuzione agli azionisti soggetta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti e degli organi di vigilanza.

SOLIDITÀ PATRIMONIALE

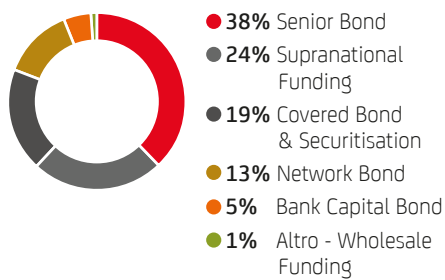


^A Utile netto contabile (aggiustato per le poste non operative) rettificato per le cedole su AT1 e CASHES e per l'effetto derivante dall'aggiornamento del test di sostenibilità delle DTA da perdite fiscali riportate a nuovo.

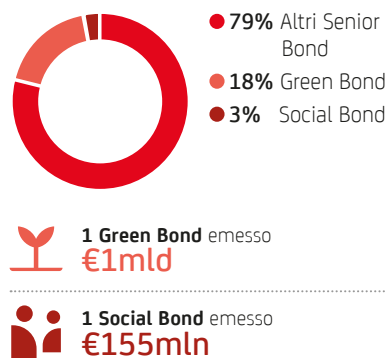
^B Utile netto rispetto al patrimonio netto tangibile medio escluso il contributo da AT1, CASHES e DTA da perdite fiscali riportate a nuovo.

FUNDING MIX BILANCIATO

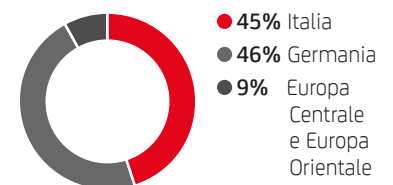
FUNDING MIX PER SETTORE 2021



SENIOR BOND

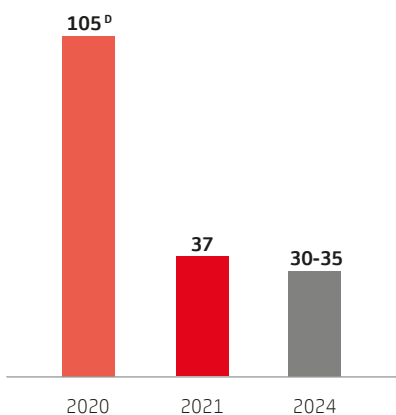


FUNDING MIX PER PAESE 2021

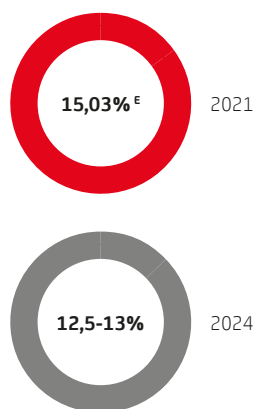


STABILITÀ FINANZIARIA DI LUNGO PERIODO

COSTO DEL RISCHIO

 bp


CET1 RATIO



RATING 2021

	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Debito a breve	F2	P-2	A-2
Debito a medio lungo	BBB	Baa1	BBB
Rating individuale	bbb	baa3	bbb

Fitch Ratings: in data 17 dicembre 2021, Fitch ha aggiornato il rating di UniCredit da BBB- a BBB e confermato l'outlook stabile.

Moody's: in data 13 luglio 2021, Moody's ha confermato il rating di UniCredit a Baa1 con outlook stabile.

S&P: in data 23 novembre 2021, S&P ha confermato il rating di UniCredit a BBB e ha rivisto l'outlook da stabile a positivo.

^D Inclusi 46 punti base di overlay per l'anticipazione di futuri impatti, 47 pb di overlay su costo del rischio (+4 pb anno su anno) e 12 pb di impatto da quadro normativo avverso.

^E Il CET1 ratio pro-forma include inoltre approssimativamente €2,58 mld in riacquisto di azioni proprie la cui deduzione verrà eseguita nel 2022 dopo l'approvazione da parte della BCE.



UNICREDIT STORIES



PEASE
ITALIA



I NOSTRI
CLIENTI

DOTT. GALLINA

SETTORE: CHIMICO
FOCUS ESG

L'azienda piemontese Dott. Gallina ha un obiettivo ambizioso: convertire uno storico sito industriale abbandonato in un nuovo tipo di fabbrica. La "Fabbrica Trasparente" utilizzerà tecnologie di produzione automatizzata innovative e combinerà ricerca all'avanguardia e rispetto dell'ambiente, servizi di welfare per i dipendenti e la generazione di benefici per la comunità e il territorio.

Impresa familiare fondata oltre 60 anni fa a Torino, Dott. Gallina produce sistemi e lastre in policarbonato per il settore edilizio e profili tecnici per il settore automotive. In una prima fase, l'azienda è cresciuta lavorando per il settore automotive, estendendo poi la sua attività alla produzione di materiali per l'edilizia.

Grazie agli investimenti costanti, allo sviluppo di un metodo che consente di progettare e realizzare internamente le linee di produzione e alla volontà di guardare oltre i confini, **oggi Dott. Gallina è presente in Europa, Asia e Stati Uniti e genera il 70% del suo fatturato in 40 Paesi al di fuori dell'Italia.**

Nel 2021 l'azienda ha lanciato un robusto piano di investimenti, finalizzato ad aumentare la competitività - e di conseguenza la crescita - attraverso un maggiore impegno nelle attività di ricerca e sviluppo, una maggiore attenzione alla tutela dell'ambiente e la promozione di un sistema di welfare per i dipendenti. L'obiettivo finale del piano triennale è incrementare di oltre un terzo il fatturato e di oltre un quinto i posti di lavoro.

Il primo passo di Dott. Gallina verso la transizione ESG è la "Fabbrica Trasparente", una sede di 100.000 mq che l'azienda sta costruendo, con un investimento di 27 milioni, senza sfruttare nuovi terreni ma risanando un ex sito industriale e utilizzando la migliore tecnologia disponibile in termini di processi di produzione innovativi, efficienza

energetica e qualità complessiva dell'ambiente di lavoro. Per aiutare l'azienda a completare questo progetto e a realizzare i suoi piani, **UniCredit ha sottoscritto interamente un minibond da 14 milioni a 7 anni emesso da Dott. Gallina per finanziare la costruzione della fabbrica.** Lo strumento è un bond sustainability-linked caratterizzato da un meccanismo di pricing legato al raggiungimento di obiettivi specifici in termini di riduzione del consumo energetico e miglioramento dell'accesso dei dipendenti ai servizi di welfare aziendale.

"Sono particolarmente soddisfatto di aver concluso con UniCredit questa operazione finanziaria innovativa, che rafforza il nostro impegno sul fronte ambientale e sociale", ha commentato **Dario Gallina, CEO** dell'azienda. "Il finanziamento riguarda la costruzione di un nuovo stabilimento di produzione che recupera un sito con una grande storia industriale alle spalle, dove è nata la Comau. UniCredit si è dimostrata un partner finanziario di grande supporto per quanto riguarda i temi della crescita sostenibile, sostenendoci in un investimento che ci consentirà di coniugare innovazione, produttività, efficienza, miglioramento delle condizioni di lavoro e riduzione dell'impatto ambientale".

La sottoscrizione del minibond emesso dall'azienda piemontese ha rappresentato un traguardo importante anche per UniCredit. Oltre a essere **uno dei più grandi minibond sostenibili emessi a oggi in Italia**, è stato il centesimo minibond strutturato a favore delle piccole e medie imprese (PMI), a testimonianza della leadership della banca nell'agevolare l'accesso delle PMI ai mercati dei capitali e il suo costante impegno per la sostenibilità.





RATHGEBER AG

SETTORE: IMMOBILIARE
FOCUS ESG

Rathgeber AG è un'azienda molto conosciuta, che opera a Monaco da oltre cento anni. Nata come società d'ingegneria meccanica, si è recentemente trasformata prima in una società immobiliare, e poi in una **società di sviluppo di progetti immobiliari**. Rathgeber AG **sviluppa immobili** destinati esclusivamente al suo portafoglio. Con il progetto "Meiller Gärten" - Giardini Meiller - sta realizzando uno dei più grandi complessi residenziali privati in affitto - con un investimento complessivo di circa 300 milioni.

Un totale di quattordici edifici con **più di 650 unità abitative**, una pensione, alcuni locali commerciali e due asili/asili nido, sono in costruzione in otto diversi cantieri. Oltre a giardini privati, il progetto per gli spazi all'aperto prevede anche la realizzazione di due **grandi parchi pubblici**. La straordinaria caratteristica del progetto è il suo orientamento sostenibile. Ad esempio, vengono utilizzati mattoni di clinker come materiale sostenibile e duraturo per alcune parti delle facciate. L'energia sarà fornita al complesso attraverso un **meccanismo rigenerativo** che sfrutta **pompe di calore ad acqua di falda ed energia solare**. Se si prende in considerazione la sola pensione, sarà possibile ottenere un risparmio di CO₂ di 103.905 chilogrammi all'anno, grazie alla triplice combinazione di buon isolamento, utilizzo corretto delle acque di falda e produzione di energia senza emissioni di CO₂. L'energia elettrica necessaria per il funzionamento delle pompe di calore ad acqua di falda è in



UNICREDIT STORIES

parte generata dai pannelli solari installati sul tetto. **UniCredit HypoVereinsbank ha finanziato il progetto sostenibile per la costruzione della pensione** - aperta lo scorso anno su una superficie di 6.400 mq e 152 appartamenti - con il primo "Prestito Immobiliare Green", per un totale di 15 milioni. Grazie a questo nuovo prodotto, UniCredit HypoVereinsbank ha ampliato la sua gamma di soluzioni di finanziamento sostenibili, includendo il finanziamento immobiliare commerciale, e **sta fornendo ai suoi clienti uno strumento aggiuntivo per poter raggiungere i loro obiettivi di sostenibilità**. In questo contesto, la concessione di prestiti è legata a criteri immobiliari specifici per il risparmio energetico.

Inoltre, il finanziamento è stato integrato da un prestito da 4 milioni della kfW per un'edilizia energeticamente efficiente. "Con il prestito green di UniCredit HypoVereinsbank, stiamo riaffermando il carattere sostenibile dei Giardini Meiller e integrando nel nostro approccio alla sostenibilità anche l'aspetto relativo ai finanziamenti", ha commentato **Andreas Ferstl, CEO di Rathgeber AG**.



ELICIO ALI VE

SETTORE: ENERGIA
FOCUS ESG

Elicio Ali VE, società interamente controllata da Elicio NV, è un'azienda **giovane e ambiziosa che produce energia** con l'obiettivo di garantire a tutti un mondo migliore e sostenibile. L'azienda, **pioniera** in Belgio, è cresciuta **nel campo dell'energia eolica onshore e offshore** fino a diventare un player internazionale nel settore, con un crescente portafoglio di parchi eolici in Belgio, Francia, Serbia, Spagna e nelle acque scozzesi.

A luglio 2021 Elicio Ali VE era alla ricerca di un rifinanziamento per il parco eolico di Alibunar (42MW), che fornisce energia a quasi 30.000 famiglie serbe.

UniCredit Bank Serbia ha lavorato a fianco di Elicio Ali VE per perfezionare il rifinanziamento in qualità di principale Structuring Bank e unico finanziatore di un progetto da 53 milioni. L'operazione ha rappresentato un'importante pietra miliare per il mercato serbo delle rinnovabili, che



UNICREDIT STORIES

ha dimostrato di avere basi robuste e requisiti adatti alla bancabilità. Inoltre, **l'energia verde prodotta dovrebbe ridurre le emissioni di CO₂** della Serbia di 94.455 tonnellate l'anno.

Alain Janssens, CEO di Elicio, ha dichiarato: "questa operazione di rifinanziamento rappresenta un'importante pietra miliare per il mercato serbo delle energie rinnovabili, poiché sostiene il progetto e un contesto normativo per la bancabilità della produzione di energia rinnovabile nel Paese. L'operazione conferma inoltre la disponibilità di fondi sul mercato serbo per finanziare localmente progetti ben strutturati e a più lungo termine. Siamo grati a UniCredit per averci assistito in questo percorso".