

LE REGIONI FANNO REGISTRARE RISULTATI IN ANTICIPO RISPETTO AI TEMPI PREVISTI DAL PIANO

- **Italia:** performance solida nonostante i continui investimenti e il rafforzamento della situazione patrimoniale
- **Germania:** continuo slancio di una Banca efficiente e completamente trasformata
- **Europa Centrale:** Rete profittevole sostenuta dalla trasformazione industriale austriaca
- **Europa Orientale:** conferma della massima redditività e dell'efficienza dei costi dimostrando la resilienza della Rete

FY2022 vs
FY2021^C

GRUPPO

ITALIA

GERMANIA

EUROPA
CENTRALE

EUROPA
ORIENTALE

RUSSIA

RICAVI
NETTI

RICAVI NETTI	18,4mld +13%	8,7mld +18%	4,7mld +7%	3,3mld +22%	1,8mld +16%	0,4mld -66%
da Ricavi lordi	20,3mld +14%	9,0mld +7%	5,0mld +13%	3,5mld +16%	2,0mld +11%	1,3mld +86%

COSTI

RAPPORTO COSTI/RICAVI	47,0% -7,5 pp	43,5% -3,8 pp	49,9% -10,0 pp	46,3% -8,7 pp	41,0% -1,6 pp	22,5% -18,3 pp
Crescita dei costi Y/Y	-2,0%	-1,3%	-5,7%	-2,9%	+6,7%	+2,7%

CAPITALE

GENERAZIONE ORGANICA DI CAPITALE	+279 pb €8,9mld	+151 pb	+52 pb	+43 pb	+23 pb	+8 pb
----------------------------------	--------------------	---------	--------	--------	--------	-------

RoAC/RoTE @13%
CET1r (Gruppo)

	ITALIA	GERMANIA	EUROPA CENTRALE	EUROPA ORIENTALE	RUSSIA
FY2022	12,3%	17,1%	10,9%	14,7%	19,3%
FY2021	8,6%	11,1%	7,7%	12,0%	16,5%

C. Per Europa Centrale, Europa Orientale e Russia, confronto anno su anno a tassi di cambio fissi.

Gettare le basi per vincere in un futuro incerto

Costruire con lo sguardo rivolto al futuro

Pronti ad accelerare verso il futuro.

Mentre continuiamo a conseguire risultati solidi trimestre dopo trimestre, abbiamo prudentemente costruito solide linee di difesa per prepararci a potenziali impatti macroeconomici futuri:

- un portafoglio solido e ben coperto
- *overlays* prospettici, in rialzo nel 4° trimestre, ora pari a €1,8 miliardi. Questo equivale a più di 1 anno di costo del rischio (ipotizzato a 30-35 pb in *UniCredit Unlocked*)
- un miglioramento radicale della redditività al lordo degli accantonamenti che testimonia la qualità, l'efficienza del capitale e l'efficienza operativa
- una dotazione di capitale senza precedenti.

LE REGIONI FANNO REGISTRARE RISULTATI IN ANTICIPO RISPETTO AI TEMPI PREVISTI DAL PIANO

- **Italia:** performance solida nonostante i continui investimenti e il rafforzamento della situazione patrimoniale
- **Germania:** continuo slancio di una Banca efficiente e completamente trasformata
- **Europa Centrale:** Rete profittevole sostenuta dalla trasformazione industriale austriaca
- **Europa Orientale:** conferma della massima redditività e dell'efficienza dei costi dimostrando la resilienza della Rete

FY2022 vs
FY2021^C

GRUPPO

ITALIA

GERMANIA

EUROPA
CENTRALE

EUROPA
ORIENTALE

RUSSIA

RICAVI
NETTI

RICAVI NETTI	18,4mld +13%	8,7mld +18%	4,7mld +7%	3,3mld +22%	1,8mld +16%	0,4mld -66%
da Ricavi lordi	20,3mld +14%	9,0mld +7%	5,0mld +13%	3,5mld +16%	2,0mld +11%	1,3mld +86%

COSTI

RAPPORTO COSTI/RICAVI	47,0% -7,5 pp	43,5% -3,8 pp	49,9% -10,0 pp	46,3% -8,7 pp	41,0% -1,6 pp	22,5% -18,3 pp
Crescita dei costi Y/Y	-2,0%	-1,3%	-5,7%	-2,9%	+6,7%	+2,7%

CAPITALE

GENERAZIONE ORGANICA DI CAPITALE	+279 pb €8,9mld	+151 pb	+52 pb	+43 pb	+23 pb	+8 pb
----------------------------------	--------------------	---------	--------	--------	--------	-------

RoAC/RoTE @13%
CET1r (Gruppo)

	GRUPPO	ITALIA	GERMANIA	EUROPA CENTRALE	EUROPA ORIENTALE	RUSSIA
FY2022	12,3%	17,1%	10,9%	14,7%	19,3%	
FY2021	8,6%	11,1%	7,7%	12,0%	16,5%	

C. Per Europa Centrale, Europa Orientale e Russia, confronto anno su anno a tassi di cambio fissi.

Gettare le basi per vincere in un futuro incerto

Costruire con lo sguardo rivolto al futuro

Pronti ad accelerare verso il futuro.

Mentre continuiamo a conseguire risultati solidi trimestre dopo trimestre, abbiamo prudentemente costruito solide linee di difesa per prepararci a potenziali impatti macroeconomici futuri:

- un portafoglio solido e ben coperto
- *overlays* prospettici, in rialzo nel 4° trimestre, ora pari a €1,8 miliardi. Questo equivale a più di 1 anno di costo del rischio (ipotizzato a 30-35 pb in *UniCredit Unlocked*)
- un miglioramento radicale della redditività al lordo degli accantonamenti che testimonia la qualità, l'efficienza del capitale e l'efficienza operativa
- una dotazione di capitale senza precedenti.

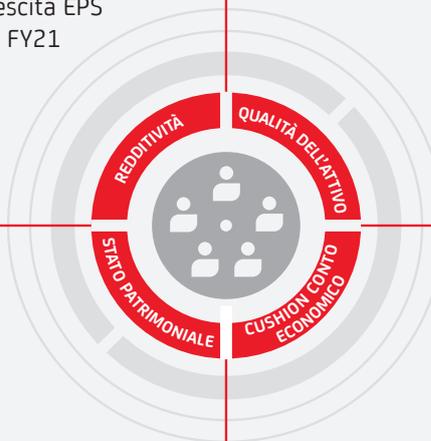
+32,3%

Utile prima degli accantonamenti FY22 vs. FY21

+58%

Crescita EPS vs. FY21

Rapporto di copertura FY22



+279 pb

Generazione organica di capitale (€8,9mld)

CET1 riserva di capitale ai sensi di legge post distribuzione e pro-forma per l'esercizio 2022



1,8mld

overlays in FY22 pari a più di un anno di costo del rischio^D

D. Ipotizzando un costo annuo di 30-35 pb per la guidance sul rischio in base a *UniCredit Unlocked*.

Continuiamo a prepararci per un futuro incerto con azioni preventive che riguardano tutte le leve.

COSTI

- **Ridurre i costi centralmente** e accelerare la riduzione dei costi non necessari
- **Continuare a investire nel business** per favorire ulteriormente la crescita dei ricavi

RWA

- Continuare a concentrarsi sull'**efficienza di capitale** attraverso la cartolarizzazione, la disciplina in materia di concessione del credito e altre azioni di carattere manageriale

COSTI

CAPITALE

RICAVI NETTI

Margine d'interesse

- Continuare a concentrarsi **sui business di qualità elevata** con una continua attenzione alle novità
- Trarre vantaggio da un **portafoglio solido** legato all'**aumento dei tassi**

Commissioni

- Mantenere il focus sulle **commissioni da servizi transazionali**
- **Aumentare le commissioni relative ai pagamenti** e alle **soluzioni individuali** mediante iniziative ad hoc
- **Aumentare le commissioni di consulenza** rafforzando la presenza nel settore delle PMI

Accantonamenti per perdite su crediti

- **Utilizzare o rilasciare** nei prossimi due anni gli **overlays** prudentemente accumulati
- **Ridurre l'esposizione alla Russia**; continuare una disciplinata strategia di de-risking