

MILANO, 9 DICEMBRE 2021

## UNICREDIT UNLOCKED: PIANO STRATEGICO 2022-2024

### FORNIRE ALLE COMUNITÀ LE LEVE PER IL PROGRESSO

**Focus sulle aree geografiche in cui siamo presenti, clienti al centro e dipendenti uniti da un obiettivo comune legato ai valori di integrità, responsabilità e cura**

**Performance finanziaria guidata da tre leve interconnesse: efficienza nei costi senza compromettere gli investimenti in trasformazione digitale e nel business, ottimale allocazione del capitale e crescita dei ricavi netti del 2 per cento circa all'anno**

**Leva operativa positiva pari a circa il 4 per cento nel 2021-2024<sup>1</sup>, rapporto costi/ricavi a circa il 50 per cento nel 2024, RoTE<sup>2</sup> al 10 per cento nel 2024**

**Nuovo modello di business per una forte generazione organica di capitale<sup>3</sup>, in grado di garantire una remunerazione degli azionisti significativamente maggiore e in progressiva crescita nell'arco di piano<sup>4</sup>, pari ad almeno €16 miliardi per il 2021-2024. La distribuzione avverrà attraverso la combinazione di dividendi cash e riacquisti di azioni proprie, mantenendo o eccedendo un robusto CET1 ratio del 12,5-13 cento<sup>5</sup>**

**Sostenibilità come parte integrante di ogni nostra azione: essere d'esempio nel modo in cui gestiamo il nostro business, accompagnare i clienti in una transizione equa e sostenibile, contribuire a una società migliore. €100 milioni per garantire parità retributiva a parità di lavoro**

\*\*\*\*\*

UniCredit S.p.A. ("UniCredit" o "il Gruppo") presenta il nuovo piano strategico ("UniCredit Unlocked") per il triennio 2022-2024, che ottimizza l'assetto attuale del Gruppo e definisce un chiaro programma a lungo termine per il domani, muovendo verso una nuova stagione di crescita e creazione di valore per tutti i nostri azionisti.

UniCredit Unlocked persegue i seguenti imperativi strategici e obiettivi finanziari:

**Crescere nelle nostre aree geografiche e sviluppare la rete di clienti, trasformando il modello di business e il modo in cui operiamo**

- Crescita di qualità, sia rispetto alla clientela attuale che ai nuovi clienti;
- Sviluppo di prodotti e servizi best-in-class, internamente o con partner esterni;
- Crescita del business a basso assorbimento di capitale, con focus su prodotti e servizi a valore aggiunto per i clienti;
- Efficienza selettiva a livello di costi per finanziare investimenti e assicurare la leva operativa.

<sup>1</sup> Calcolato come CAGR 2021-2024 dei ricavi meno CAGR 2021-2024 dei costi.

<sup>2</sup> Per "RoTE" si intende (i) Utile netto su (ii) Patrimonio netto medio escludendo AT1, CASHES e DTA da perdite fiscali riportate.

<sup>3</sup> Per "Generazione organica di capitale" si intende l'evoluzione del CET1 derivante da (i) Utile netto contabile escludendo DTA da perdite fiscali riportate e (ii) dinamiche RWA al netto dell'impatto normativo avverso.

<sup>4</sup> Distribuzione agli azionisti soggetta all'approvazione degli organi di vigilanza, dell'assemblea degli azionisti e dalle opportunità di crescita non organiche.

<sup>5</sup> Target manageriale 2024.

## **Conseguire economie di scala dalla nostra rete di banche, attraverso una trasformazione tecnologica incentrata su Digital & Data e integrando la sostenibilità in tutte le nostre azioni**

- Portare le nostre 13 banche ad agire come un Gruppo pienamente integrato;
- Gestione centralizzata laddove produce valore; responsabilizzazione delle banche locali all'interno di chiari modelli di rischio e di comportamento;
- Ridisegnare il modello operativo: riportare all'interno le competenze chiave;
- Nuovo modo di lavorare, incentrato sui clienti e su piattaforme comuni;
- Essere d'esempio nelle azioni che compiamo: puntare agli stessi standard di eccellenza che cerchiamo in coloro con cui facciamo business;
- Dotarci di tutti gli strumenti necessari per sostenere i nostri clienti e le nostre comunità nella transizione verso un modo di operare più sostenibile sia per l'ambiente che per la società.

## **Guidare la performance finanziaria tramite tre leve interconnesse sotto il pieno controllo manageriale**

- Costi: ottenere entro il 2024 una riduzione di costi di €0,5 miliardi in valore assoluto, al netto di €0,6 miliardi di investimenti (Digital & Data e business) e di €0,5 miliardi di inflazione. Investimenti per €2,8 miliardi in Digital & Data<sup>6</sup> nell'arco del piano;
- Capitale allocato: generare capitale organicamente<sup>3</sup> per circa 150 punti base all'anno grazie alla crescita della redditività e ad un modello a basso assorbimento di capitale, all'allocazione ottimale del capitale e alla gestione attiva del portafoglio trainata dalla massimizzazione del RoTE<sup>2</sup>;
- Ricavi netti: €1,1 miliardi di ricavi netti in più per portare la redditività sopra il costo del capitale, principalmente grazie alle commissioni e a un recupero nella quota di mercato.

## **Il nuovo modello di business consente una forte generazione organica di capitale<sup>3</sup> con una distribuzione agli azionisti<sup>4</sup> significativamente maggiore e in progressiva crescita<sup>4</sup>, mantenendo o eccedendo un robusto CET1 ratio del 12,5-13 per cento<sup>5</sup>**

- Remunerazione degli azionisti<sup>4</sup> di almeno €16 miliardi totali per il periodo 2021-2024, con distribuzione annuale in linea con la generazione organica di capitale<sup>3</sup> per ogni rispettivo esercizio di riferimento;
- Per il 2022 si prevede una distribuzione di €3,7 miliardi (relativa al FY2021), composta da un dividendo cash pari al 30 per cento circa dell'Utile netto sottostante e riacquisti di azioni per la parte restante;
- In base alle assunzioni del piano, la distribuzione totale relativa al FY2022 è prevista in linea o superiore a quella per il FY2021, con un progressivo aumento a partire dal FY2023. Il dividendo in contanti annuale per il FY2022 è atteso al 35 per cento dell'Utile netto e per gli anni successivi ad almeno il 35 per cento dell'Utile netto con la parte restante in riacquisti di azioni;

\*\*\*\*\*

### **Andrea Orcel, Amministratore Delegato di UniCredit S.p.A. :**

*“Sono felice di presentare il nostro nuovo piano, UniCredit Unlocked, che fissa gli imperativi strategici e gli obiettivi finanziari del nostro percorso verso una nuova stagione di crescita e creazione di valore.*

*La nostra rete pan-europea di 13 banche leader e la pluralità di talenti interni al Gruppo saranno unite da una comune ragion d'essere: dare alle nostre comunità le leve per il progresso. Stiamo investendo nel settore del digitale e dei dati e nel nostro business, riportando i clienti al centro, definendo un nuovo modo di lavorare per i nostri dipendenti e perseguendo un modello a basso assorbimento di capitale con la sostenibilità integrata a tutti i livelli. Con questa strategia otterremo rendimenti significativamente più elevati e in progressiva crescita per i nostri azionisti, facendo crescere il nostro business e mantenendo una solida posizione di capitale.*

<sup>6</sup> Investimenti supplementari non completamente confrontabili con le comunicazioni precedenti per effetto di variazioni nel pricing model.

*Questo piano non si limita al breve termine, ma ci prepara anche al successo e alla stabilità nel lungo periodo, oltre il 2024. Sono orgoglioso di guidare UniCredit attraverso la prossima fase di crescita e creazione di valore per tutti i nostri stakeholder e so che vinceremo, nel modo giusto, insieme”.*

\*\*\*\*\*

**Milano, 9 dicembre 2021:** il Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A. ha approvato il piano strategico 2022-2024 che sarà presentato oggi ad analisti e investitori in occasione dello Strategy Day virtuale.

## **OTTIMIZZARE IL PRESENTE: CLIENTI, PERSONE E ORGANIZZAZIONE**

Stiamo costruendo la banca per il futuro dell'Europa, mettendo la nostra clientela al centro di tutto quello che facciamo, collegando 15 milioni di clienti e 87.000 dipendenti<sup>7</sup> in un percorso unificato che abbraccia 13 banche e 4 macroaree geografiche in Europa - Italia, Germania, Europa centrale ed Europa orientale. La nostra strategia fa perno sulle nostre 13 banche così da valorizzarne le economie di scala intrinseche. La combinazione dei Paesi dove siamo presenti genera un'opportunità di maggiore crescita e rendimento, oltre al beneficio derivante dalla diversificazione e a un ampio ventaglio di opportunità.

Stiamo sviluppando una segmentazione uniforme della clientela, un modello di servizio armonizzato, processi semplificati e una struttura organizzativa comune a livello di Gruppo. Stiamo unificando la nostra tecnologia e le nostre piattaforme dati e consolidando i nostri principi per offrire ai clienti i migliori prodotti e servizi. Le nostre persone saranno responsabilizzate nell'ambito di linee guida ben definite a livello di comportamenti e di rischio per progredire e assumere l'ownership delle decisioni, liberando il talento e recuperando quota di mercato.

Tutto ciò include l'essere uniti nel segno di un'ambizione e uno scopo condivisi: fornire alle comunità le leve per il progresso.

### **Corporate Solutions e Individual Solutions al servizio di tutti i nostri clienti e regioni**

Le nostre quattro macroaree regionali avranno il supporto di due fabbriche prodotto centralizzate, Corporate Solutions e Individual Solutions, che faranno leva sulla scala del Gruppo per offrire una gamma completa di prodotti best-in-class a tutti i nostri clienti. I prodotti saranno sviluppati internamente o in partnership e grazie all'uso del digitale e dei dati garantiranno un'esperienza integrata per i clienti corporate e retail:

Corporate Solutions è un modello di servizio a vero valore aggiunto, che comprende Client Risk Management, Advisory & Capital Markets, Specialised Lending e Transactions & Payments. Presenta tre principali fattori distintivi:

- un consolidato bacino di 1 milione di clienti corporate;
- la capacità di fare leva su prodotti di alta qualità;
- un posizionamento crossborder che permette di sostenere gli scambi commerciali, le transazioni e le ambizioni di crescita dei nostri clienti.

Si prevede che Corporate Solutions genererà più di €5 miliardi di ricavi nel 2021, puntando a un CAGR del 4 per cento nel 2021-2024, e a un RoAC in crescita al 17 per cento nel 2024 dal 13 per cento nel 2021, grazie a una crescita a basso assorbimento di capitale.

Individual Solutions, un modello capace di generare valore per i nostri clienti e per noi, comprende Life Insurance, Protection, Funds, Portfolio Management e Brokerage & Assets under Custody. Il modello produce risultati positivi per tutti i nostri stakeholder:

- efficace mantenimento della catena del valore e collaborazioni con partner best-in-class;
- dimensioni adeguate e quota di mercato rilevante dove è più utile;

---

<sup>7</sup> Totale dipendenti al 3trim21.

- rendimenti molto alti con buona possibilità di massimizzazione.

Si prevede che Individual Solutions genererà poco più di €3 miliardi di ricavi nel 2021, con un obiettivo di CAGR del 5 per cento nel 2021-2024 e rendimenti sul capitale allocato molto elevati. La nostra offerta assicurativa è una priorità chiave e, grazie agli investimenti nel business e in piattaforme IT e con il supporto di partner che ci forniranno prodotti e soluzioni innovative, potenzieremo ulteriormente il nostro flusso di ricavi a basso assorbimento di capitale.

### **Crescita e miglioramento dei rendimenti in tutte le aree geografiche**

La nostra presenza pan-europea unica ci offre diversificazione, accesso alla clientela, una mentalità multiculturale e operatività cross-border. Tutte le nostre macroaree geografiche conseguiranno un miglioramento dei rendimenti mediante le leve del capitale, dei ricavi netti e dei costi, declinate in misura diversa per area, con un set di iniziative ben chiaro per i clienti, per i dipendenti e per l'organizzazione stessa:

- in Italia il business si concentrerà sulle aree con crescita più elevata e più redditizie, ottimizzando nel contempo il capitale e conseguendo i coefficienti più elevati nelle nostre regioni per livello di commissioni/ricavi, previsto al 55 per cento circa, e per ricavi netti/RWA, previsto al 6 per cento circa nel 2024, con RoAC superiore al 12 per cento;
- la Germania guiderà in termini di efficienza e redditività rispetto ai concorrenti, con rendimenti nettamente al di sopra del costo del capitale, raggiungendo un rapporto commissioni/ricavi del 30 per cento circa e ricavi netti/RWA al 5 per cento circa nel 2024, con RoAC superiore al 10 per cento;
- il capitale allocato all'Europa Centrale crescerà del 5 per cento all'anno, raggiungendo un rapporto commissioni/ricavi del 30 per cento circa e ricavi netti/RWA del 5 per cento circa nel 2024, con RoAC superiore al 13 per cento;
- il capitale allocato all'Europa Orientale crescerà del 4 per cento all'anno, grazie a una gestione attiva del portafoglio, raggiungendo un rapporto commissioni/ricavi del 20 per cento circa e ricavi netti/RWA al 6 per cento circa nel 2024, con RoAC superiore al 16 per cento.

Investiremo nel business con l'assunzione di 1.500 persone nell'arco del piano in tutte le nostre macroaree geografiche, di cui 900 in Italia, 300 in Europa Centrale e in Europa Orientale, 200 in Germania e 100 nelle funzioni di controllo.

### **COSTRUIRE PER IL DOMANI: DIGITAL & DATA**

La digitalizzazione è al centro della nostra strategia e il nostro principale obiettivo è diventare una vera banca digitale, guidata dall'utilizzo dei dati in tutto quello che facciamo. Finzieremo questa trasformazione con un aumento della spesa complessiva, €2,8 miliardi totali nel periodo 2022-2024, con chiare priorità strategiche. Abbiamo in programma 2.100 assunzioni nette nel Digital & Data, per un totale di 3.600 nuove assunzioni nette, incluse le 1.500 nel business.

Avvieremo quattro progetti chiave: User Experience, New Digital Offering, Payments value Chain e Cyber Security. Nello stesso tempo le nostre priorità a livello di Digital & Data sono:

- internalizzazione della forza lavoro qualificata, razionalizzazione delle partnership esterne al fine di riportare all'interno competenze e professionalità chiave, con un costo unitario inferiore e maggiore produttività, riducendo di due terzi il nostro ricorso a società esterne ad alto costo da qui al 2024;
- nuove modalità di lavoro con soluzioni modulari che possono essere estese in tutto il Gruppo; tecnologia globale, piattaforme per la gestione dei dati e per il business in grado di massimizzare il riutilizzo, la scalabilità, l'efficienza nei costi e la velocità;
- amplificazione dell'impatto degli investimenti grazie ai benefici di efficienza e di scala, autofinanziato grazie alle riduzioni di costo derivanti dall'internalizzazione, con una migliore gestione della spesa;
- approccio al cliente focalizzato sulla creazione di valore, organizzazione strutturata attorno ai prodotti e funzioni operanti sinergicamente per ottenere qualità e velocità.

## COSTRUIRE PER IL DOMANI: SOSTENIBILITÀ

La sostenibilità sarà parte integrante della nostra cultura. Saremo impegnati in prima persona, puntando a raggiungere gli stessi standard che chiediamo ai nostri clienti. Investiremo e sosterrremo le comunità all'interno delle quali operiamo:

- riduzione del 60 per cento delle nostre emissioni di gas serra dal 2008 con obiettivo Net Zero entro il 2030<sup>8</sup>;
- 79 per cento di utilizzo di energia rinnovabile nei nostri uffici con obiettivo di azzeramento della plastica monouso presso le nostre sedi entro la fine del 2022;
- contributo di oltre €40 milioni per iniziative di *corporate citizenship* e filantropiche<sup>9</sup> e per l'educazione finanziaria di 100.000 giovani, impegnandoci al contempo a fornire supporto a categorie a rischio di esclusione finanziaria;
- impegno nella realizzazione delle nostre *policy* ESG globali e nel garantire parità retributiva a parità di lavoro, con un investimento di €100 milioni.

Guidare la transizione alla sostenibilità è un elemento portante nel quadro del sostegno delle comunità verso il progresso. Nei prossimi tre anni abbiamo un target cumulato di €150mld di nuovi volumi ESG. Abbiamo fissato un modello di consulenza in ambito ESG per Corporates e Individuals, stiamo finanziando progetti innovativi per la transizione ambientale e stiamo collaborando con importanti player per arricchire e migliorare la nostra offerta ESG in tutti i settori. Inclusione nel lavoro ed *empowerment* femminile sono progetti chiave.

## OBIETTIVI FINANZIARI: UNICREDIT UNLOCKED

Liberare il potenziale di UniCredit ci consente di alzare l'asticella dei nostri obiettivi finanziari.

Pur essendo il nostro piano basato essenzialmente su leve di natura manageriale, grazie al nostro posizionamento geografico, beneficiamo di una congiuntura macroeconomica favorevole:

- per il triennio ipotizziamo uno scenario conservativo a livello di tassi d'interesse sulla base di un Euribor a 3 mesi sostanzialmente stabile;
- la nostra peculiare presenza geografica offre numerose opportunità favorevoli: si prevede che la combinazione di Paesi in cui operiamo produrrà una crescita del PIL<sup>10</sup> di 20 punti base al di sopra della media dell'eurozona nell'arco temporale del piano. Tale andamento è favorito dal nostro posizionamento in Europa Centrale e Orientale;
- la crescita dei prestiti in Europa Centrale e Orientale è stimata a un multiplo del PIL per effetto della minore maturità del mercato;
- i nostri Paesi hanno accesso approssimativamente al 50 per cento delle erogazioni complessive del Recovery and Resilience Fund.

I nostri assunti macroeconomici<sup>11</sup> non considerano sviluppi particolarmente negativi come la pandemia del COVID-19, una situazione che monitoriamo con grande attenzione.

La nostra ambizione finanziaria per liberare il potenziale di UniCredit si fonda su sei pilastri che produrranno risultati sostenibili e una crescita redditizia:

- **Ottimizzazione:** migliorare l'efficienza operativa e del capitale, con €1,5 miliardi di risparmi lordi sui costi, di cui €0,4 miliardi da Digital & Data, e un contributo di 130 punti base al CET1 ratio dalla gestione attiva del portafoglio; RWA previsti in diminuzione nel corso del piano, in quanto la gestione attiva del portafoglio compenserà ampiamente gli impatti della crescita organica e del quadro normativo avverso previsto;
- **Investimenti:** investimenti cash per €2,8 miliardi in Digital & Data<sup>6</sup>, 3.600 nuove assunzioni nette nel Business e in Digital & Data, iniziative mirate di crescita, anche in ambito ESG; impatto di €1,2 miliardi per costi lordi di

<sup>8</sup>Target 2030 sulle nostre emissioni di gas serra.

<sup>9</sup> Misurato dall'ex London Benchmarking Group (LBG), ora business for Societal Impact (B4SI) reporting framework.

<sup>10</sup> Media delle variazioni annuali.

<sup>11</sup> PIL e Crescita dei finanziamenti del settore bancario tratti da UniCredit Macroeconomic and Banking Scenario, ottobre 2021. I valori aggregati sono medie ponderate basate sul capitale allocato. Tassi d'interesse da Bloomberg. RRF dalla Commissione europea, 2021. Ripartizione per categoria da Dataset Bruegel a luglio 2021, con riferimento ai Paesi UE che hanno presentato il piano.

integrazione conseguenti all'accelerazione di Team23, al rafforzamento tecnologico e a iniziative di semplificazione e snellimento (si prega di far riferimento alla tabella delle voci una tantum 2021 nell'Allegato);

- Crescita: ricavi netti in crescita del 2 per cento CAGR nel periodo 2021-2024, di cui commissioni al 4 per cento e Utile netto al 10 per cento per anno, al netto dell'ottimizzazione che stiamo intraprendendo, con una crescita sottostante significativamente superiore;
- Rendimento: RoTE<sup>2</sup> del 10 per cento circa nel 2024;
- Rafforzamento: CET1 ratio target del 12,5-13 per cento<sup>5</sup>, con 150 punti base di generazione organica<sup>3</sup> media annua di capitale; rapporto tra esposizioni deteriorate lorde e totale crediti lordi<sup>12</sup> in miglioramento al 3,5 per cento circa e rapporto tra esposizioni deteriorate nette e totale crediti netti<sup>13</sup> stabile all'1,8 per cento circa nel 2024;
- Distribuzione: almeno €16 miliardi complessivi per il 2021-2024, in linea con la generazione organica di capitale<sup>3</sup> derivante da Utile netto ed evoluzione degli RWA.

### GUIDANCE 2021 E OBIETTIVI 2024 PER I PRINCIPALI DATI FINANZIARI DI GRUPPO

	2021	2024
Ricavi netti	>16mld	>17mld
Commissioni, % dei ricavi	c.38%	c.40%
Costi / Ricavi	c.56%	c.50%
Utile netto	>3,3mld	>4,5mld
RoTE	>7,0%	c.10%
Generazione organica di capitale		c.150p.b. per annum
CET1	13,5-14%	12,5-13%
Volumi ESG totali		150mld cumulati 2022-24

≥16mld distribuzione agli Azionisti 2021-24

### GUIDANCE UTILE NETTO 2022

Per il 2022 l'Utile netto è previsto al di sopra di €3,3 miliardi (sostanzialmente invariato rispetto alla nostra ultima guidance per il 2021, ricalcolata sulla base della nuova definizione di Utile netto).

<sup>12</sup> Definito come (i) Esposizioni deteriorate lorde, che comprendono sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute deteriorate; rispetto a (ii) Prestiti lordi ai clienti escluse obbligazioni.

<sup>13</sup> Definito come (i) Esposizioni deteriorate al netto degli accantonamenti per sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute; rispetto a (ii) Prestiti ai clienti al netto degli accantonamenti ed escludendo le obbligazioni.

**ALLEGATO**
**POSTE UNA TANTUM 2021**

	2021 Impatto sull'utile netto	Note
Oneri di integrazione per il personale	-0,6 mld	Impatto lordo: -1,2 mld
Oneri di integrazione per Digital & Real Estate	-0,3 mld	
Rettifiche su crediti da quadro normativo avverso	-0,2 mld	
Aggiustamenti Fair Value per IFRS5	-0,7 mld	
Impatti connessi a riserve cambi da dismissione partecipazioni	-1,6 mld	Neutrale ai fini del Capitale regolamentare
Iscrizione di DTA	+1,3 mld	Neutrale ai fini del Capitale regolamentare
<b>Stime manageriali sulla base degli ultimi dati disponibili</b>		

\*\*\*\*\*

**NOTA**

Il presente Comunicato Stampa potrebbe contenere “dichiarazioni previsionali”, che comprendono tutte le affermazioni che non fanno riferimento esclusivo a fatti presenti o passati e sono pertanto incerte per loro natura. Tutte le dichiarazioni previsionali si basano su varie assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi a eventi futuri e sono soggette a numerose incertezze e altri fattori, molti dei quali al di fuori del controllo di UniCredit S.p.A. (la “Società”). Per una serie di fattori i risultati e le performance effettive potrebbero differire significativamente dai contenuti espliciti o impliciti delle dichiarazioni previsionali e pertanto tali dichiarazioni previsionali non sono un indicatore affidabile della performance futura. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornare o revisionare pubblicamente qualsiasi dichiarazione previsionale sia in caso di nuove informazioni, eventi futuri o altro, se non richiesto per legge. Le informazioni e opinioni contenute nel presente Comunicato Stampa sono fornite alla data dello stesso e sono soggette a cambiamenti senza preavviso. Né il presente Comunicato Stampa né alcuna sua parte né la sua distribuzione possono costituire la base di un eventuale accordo o decisione di investimento, né può essere fatto affidamento alcuno allo stesso rispetto.

Le informazioni, dichiarazioni e opinioni contenute nel presente Comunicato Stampa hanno finalità puramente informative e non costituiscono un'offerta pubblica in base ad alcuna legislazione, né un'offerta di vendita o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari, né un consiglio o raccomandazione relativamente a detti strumenti finanziari. Nessuno degli strumenti finanziari a cui si fa riferimento nel presente documento sono stati né saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il “Securities Act”), o ai sensi delle leggi sugli strumenti finanziari vigenti in altri Stati o giurisdizioni degli Stati Uniti o in Australia, Canada o Giappone o in qualsiasi altra giurisdizione laddove tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge (gli “Altri Paesi”), né ci sarà alcuna offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Il presente Comunicato Stampa non costituisce né forma un'offerta o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari negli Stati Uniti o negli Altri Paesi.

La distribuzione di questo documento in altre giurisdizioni può essere vietata e i destinatari in possesso di questo documento saranno gli unici responsabili dell'informazione e dell'osservanza di tali restrizioni.

Il presente Comunicato Stampa può contenere informazioni sintetiche o informazioni non revisionate e i suoi destinatari sono invitati a consultare la documentazione e le informazioni pubbliche messe a disposizione da UniCredit. Per le finalità sopraindicate, per “Comunicato Stampa” si intende il presente documento e qualsiasi presentazione orale, sessione di Q&A e materiale scritto o orale discussi a seguito della distribuzione del presente documento. La partecipazione al presente comunicato stampa e l'accettazione di una sua copia valgono come consenso ad essere

vincolati dalle limitazioni di cui sopra relativamente a qualsiasi informazione contenuta nel presente Comunicato Stampa.

Né la Società, né alcun membro del Gruppo UniCredit né alcuno dei suoi o loro rappresentanti, amministratori o dipendenti si assume alcun obbligo di alcun genere relativamente al presente Comunicato Stampa o suoi contenuti o in relazione ad eventuali perdite derivanti dal suo utilizzo o da eventuale affidamento fatto su di esso.

### NOTE GENERALI

- Le cifre indicate nel comunicato stampa possono non corrispondere esattamente ai totali forniti nelle tabelle per effetto di arrotondamenti.
- Per “clienti” si intendono i clienti che abbiano effettuato almeno una transazione negli ultimi tre mesi.
- Leva dei costi calcolata come impatto proporzionale dei risparmi lordi di costo sul delta RoTE/RoAC.
- Leva di capitale calcolata come impatto positivo della gestione attiva del portafoglio (e delle cessioni) sul delta Patrimonio netto/Capitale allocato.
- Leva dei ricavi netti calcolata come impatto proporzionale del delta Ricavi netti sulle definizioni del delta RoTE/RoAC.
- CET1 ratio fully loaded in tutto il documento, se non diversamente indicato.
- Capitale allocato calcolato come il 13 per cento degli RWA in tutto il documento.
- Per “Utile netto” si intende l’Utile netto contabile (Utile netto sottostante per il 2021) rettificato per cedole AT1 e CASHES e per l’impatto derivante dal test di sostenibilità delle DTA su perdite fiscali riportate (solo per il Gruppo).
- Per “Utile netto sottostante” si intende l’Utile netto contabile rettificato per le poste non operative.

\*\*\*\*\*

### ULTERIORI INFORMAZIONI

Ulteriori informazioni sul piano Unicredit Unlocked sono disponibili sul sito [www.unicreditgroup.it](http://www.unicreditgroup.it)

La presentazione dello Strategy Day può essere seguita in diretta via webcast a partire dalle 12:00 pm CET, previa registrazione al seguente link: <https://strategyday2021reg.unicredit.it/strategy-day-2021>, o in conference call (in modalità solo audio), ai numeri seguenti di dial-in:

- Italy: **+39 02 802 09 11**
- Germany: **+49 6917415712**
- UK: **+44 1 212 818004**
- USA: **+1 718 7058796**

### CONTATTI

#### Media Relations

Tel. +39-02-886-23569; e-mail: [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu).

#### Investor Relations

Tel. +39-02-886-21028; e-mail: [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu).