



# Capitale Finanziario

Il Capitale Finanziario comprende le risorse 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.

Temi rilevanti:

 Banca snella e solida

 Impatto positivo sulla società

## Risultati 2023

**€8,6mld**

Utile netto<sup>1</sup>

**16,6%**

RoTE

**15,9%**

CET1 ratio fully loaded

**€8,6mld**

Distribuzione agli azionisti<sup>2</sup>

## Obiettivi

**2024**

Utile netto sostanzialmente in linea con il 2023

**c.16,5%**

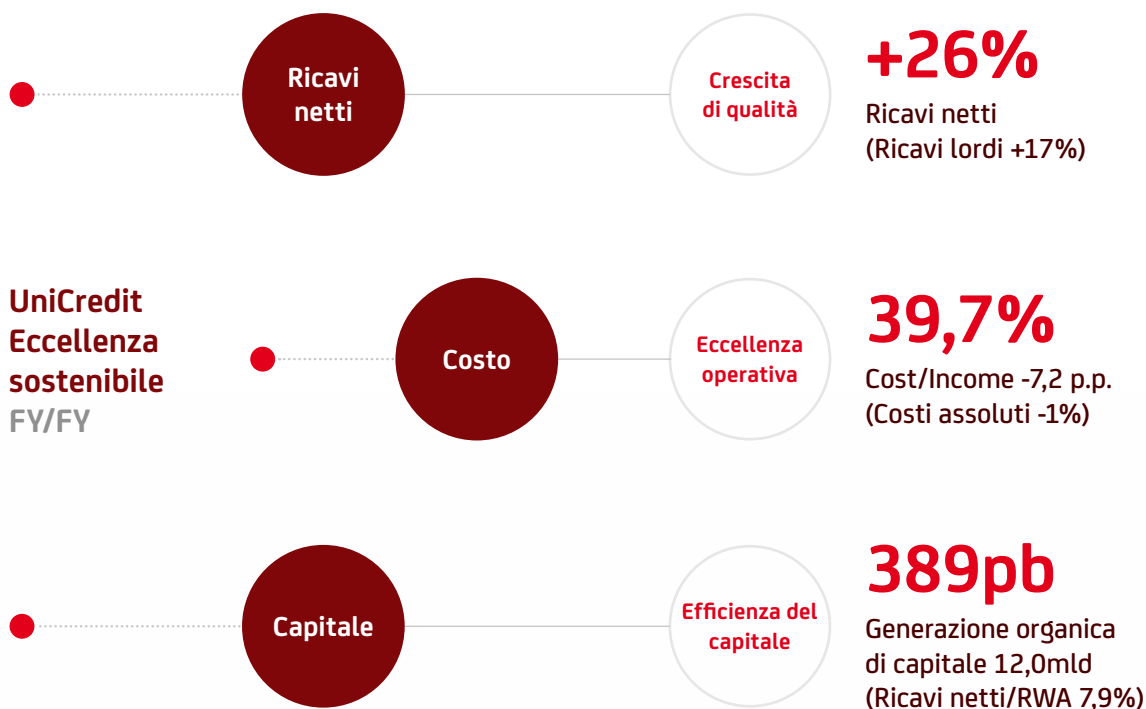
RoTE (entro il 2024)

**c.€10mld**

Distribuzione agli azionisti in linea con la creazione di valore<sup>3</sup>

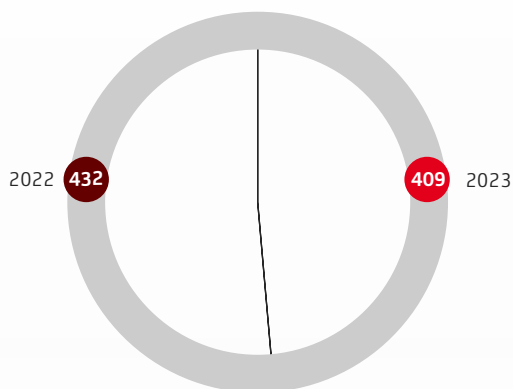
1. Per il FY2023: l'utile netto esclude impatti da DTA da perdite fiscali riportate a nuovo (€893mln).
2. Il CET1 ratio al FY23 è al netto dell'accantonamento per la distribuzione totale relativa al FY23, seguendo le nuove Q&A EBA 2023\_6887, ovvero includendo anche il riacquisto di azioni proprie non ancora autorizzato dagli azionisti e dall'Autorità di Vigilanza.
3. Dei quali circa €7,2mld a valere sul FY23 (distribuzioni totali a valere sul FY23 meno la parte della prima tranche del riacquisto di azioni eseguita entro la fine dell'anno solare 2023 (€1,4mld)), circa €3mld come acconto sulla distribuzione a valere sul FY24. Distribuzione soggetta all'approvazione degli azionisti e dell'Autorità di Vigilanza.

## Highlights FY23 delle nostre tre leve

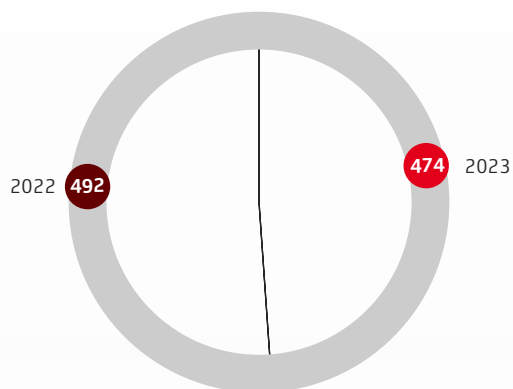


## Crediti e depositi verso la clientela

**Crediti verso la clientela (€mld)**  
(escl. Repos e IC)



**Depositi verso la clientela (€mld)**  
(escl. Repos e IC)

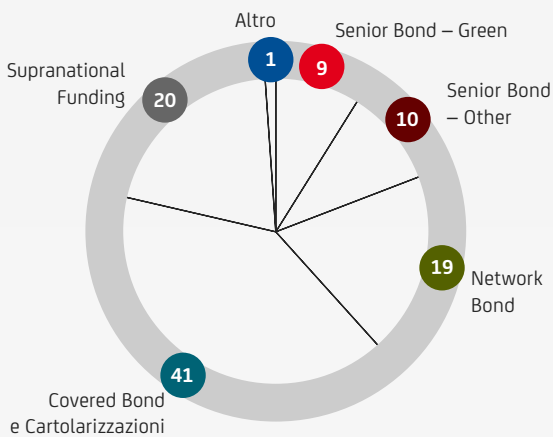


**Solida posizione di liquidità**

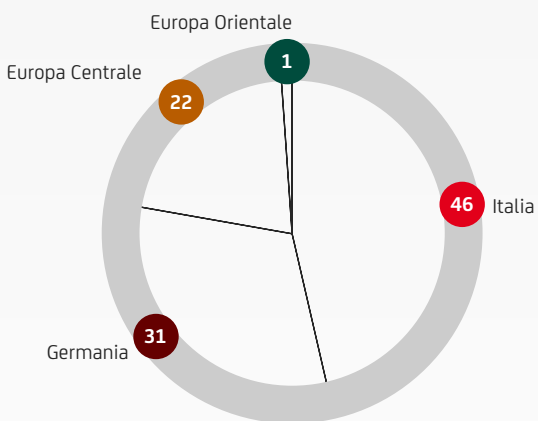
**>140%**

Liquidity Coverage Ratio 2023

**Funding mix per fonte 2023 (%)**



**Funding mix per Paese 2023 (%)**



**>> The Student Housing finanziato da UniCredit**

La nostra Banca prosegue nel suo impegno per la responsabilizzazione delle nuove generazioni, offrendo una nuova opportunità per promuovere un accesso più conveniente agli alloggi vicino alle università. Il progetto, in collaborazione con Camplus International S.r.l (Fondazione CEUR), consente l'acquisizione di locali da affittare agli studenti a un prezzo inferiore rispetto a quello di mercato.

Il finanziamento erogato nel 2023 ammonta a €4,8mln per la sede di Ferrara, e l'intero progetto raggiungerà i €22,8mln per comprendere anche le città di L'Aquila e Roma.

Si prevede che saranno oltre 350 i beneficiari interessati dalla prima tranche del progetto, che darà accesso ad abitazioni più economiche e risponderà alla necessità sociale di alloggi.

Il nuovo edificio sarà all'insegna del comfort e offrirà servizi completi, quali mensa, palestra, sale per lo studio e l'insegnamento, promuovendo il benessere fisico e psicologico.



## » Linea di credito revolving ESG-Linked

A maggio 2023, TUI ha esteso le sue linee di credito da €2,7mld fino all'estate del 2026 e introdotto una linea di credito ESG-linked con ambiziosi obiettivi in termini di riduzione delle emissioni di gas serra, gettando le basi per la crescita della redditività e la strategia sostenibile di TUI.

UniCredit ha svolto nel pool il ruolo di *sustainability coordinator* unico, all'interno di un gruppo bancario di 19 istituti internazionali che hanno lavorato insieme sul RCF da €1,65mld, mentre Kreditanstalt für Wiederaufbau si è impegnata nuovamente sullo strumento da €1,05mld.

Con la revisione e la conferma dei suoi ambiziosi obiettivi di riduzione delle emissioni da parte della SBTi (Science Based Targets initiative), TUI sta fissando nuovi standard nel settore del turismo.

Gli obiettivi sono stati definiti per ciascuna delle tre linee di business di TUI: compagnie aeree, hotel e resort, crociere. Le condizioni del finanziamento sono legate al raggiungimento dei seguenti obiettivi di riduzione delle emissioni: entro il 2030, le emissioni dovranno essere significativamente ridotte, rispettivamente, nelle compagnie aeree TUI (-24%), nel segmento alberghiero (minimo -46,2%) e nelle crociere (-27,5%).

Gli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra fissati da TUI mostrano un forte miglioramento rispetto alle prestazioni storiche e forniscono al settore un esempio di convalida da parte di terzi sull'allineamento al limite di 1,5° dell'Accordo di Parigi.

Questa struttura ESG progressiva è stata implementata per la prima volta in un complesso gruppo finanziario e bancario, sottolineando contestualmente il percorso di TUI nella riduzione delle emissioni di gas serra in un settore di grande rilevanza.



### ESG Bond

**11** **c€5,8mld**  
ESG Bond complessivi

Austria	<b>2</b> Green Mortgage Covered Bond per un totale di €1,25mld
Germania	<b>2</b> Green Mortgage Covered Bond per un totale di €1mld
Italia	<b>2</b> Green Senior Preferred Bond per un totale di €1,75mld
	<b>1</b> Social Retail Senior Preferred Bond per un totale di €0,2mld
	<b>1</b> Green Senior Non Preferred Bond per un totale di €1mld
Repubblica Ceca	<b>1</b> Green Mortgage Covered Bond per un totale di €0,5mld
Ungheria	<b>2</b> Green Mortgage Covered Bond per un totale di €0,1mld

### Rating 2023

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

- **Fitch Ratings:** in data 17 novembre 2023 Fitch ha confermato il rating di UniCredit a BBB e ha mantenuto l'outlook "stabile".
- **Moody's:** il 21 novembre 2023 Moody's ha migliorato l'outlook del rating per i depositi bancari di UniCredit SpA portandolo a "stabile", mentre ha mantenuto l'outlook per il debito senior unsecured "negativo".
- **S&P:** in data 25 ottobre 2023, S&P ha aggiornato il rating individuale di UniCredit SpA in "bbb+", un gradino sopra il rating sovrano dell'Italia.



**Aprirsi alla trasformazione, insieme.**

# Per i nostri clienti In prima linea della ripresa degli ECM

**Negli ultimi 12 mesi abbiamo partecipato a sette delle 10 maggiori operazioni di Equity Capital Markets (ECM) nei nostri Paesi di riferimento. La nostra crescente reputazione di operatore di rilievo nel campo degli ECM europei è stata confermata dalla nostra posizione n. 2 nella classifica ECM di questi Paesi.**

Abbiamo rivestito il ruolo di Joint Global Coordinator in 13 operazioni (contro le appena cinque del 2022), tra cui l'IPO di Eurogroup Lamination, la prima duplice quotazione in borsa a Milano e a Hong Kong. In Italia abbiamo chiuso una serie di operazioni di alto profilo in veste di Global Coordinator, posizionandoci al terzo posto nella classifica ECM 2023 con una quota di mercato dell'8,5%. In Germania abbiamo chiuso l'anno al secondo posto in classifica – raggiungendo la posizione più alta in oltre un decennio – e abbiamo orgogliosamente conquistato una quota di mercato del 10% con il maggior numero di operazioni concluse.

Come con ogni aspetto connesso alla clientela, questa performance è stata fondata sulla nostra capacità di coniugare una portata globale con l'esperienza locale. Continuiamo a fornire servizi di consulenza competitivi e ricchi di contenuti a tutti i nostri clienti, dalle società leader globali alle piccole e medie operanti a livello locale.





