

## Schema per la pubblicazione dei risultati dello stress test europeo

Gruppo bancario: UNICREDIT

### Situazione effettiva

Al 31 dicembre 2009	milioni di euro
Patrimonio di base (Tier 1)	39.034
Patrimonio di vigilanza	54.372
Attività ponderate per il rischio	452.388
Risultato economico prima degli accantonamenti (dedotti i costi operativi)	12.248
Accantonamenti e rettifiche a fronte di perdite sulle attività finanziarie nel portafoglio creditizio (banking book)	-8.313
Tasso di perdita annuo sulle esposizioni verso imprese non finanziarie (%) <sup>1</sup>	1,49%
Tasso di perdita annuo sulle esposizioni al dettaglio (%) <sup>1</sup>	1,20%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) (%)	8,6%

### Risultati degli stress test nei diversi scenari

Gli stress test sono stati condotti adottando una serie di ipotesi semplificatrici comuni (ad esempio, invarianza delle poste di bilancio e trattamento uniforme delle esposizioni verso cartolarizzazioni). Pertanto, le informazioni relative allo scenario di riferimento (benchmark) sono fornite esclusivamente a fini comparativi. Né lo scenario di riferimento né quello avverso devono in alcun modo essere interpretati come una previsione.

#### Scenario di riferimento (benchmark) al 31 dicembre 2011<sup>2</sup>

	milioni di euro
Patrimonio di base (Tier 1) post scenario di riferimento	45.918
Patrimonio di vigilanza post scenario di riferimento	59.191
Attività ponderate per il rischio post scenario di riferimento	461.455
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario di riferimento (%)	10,0 %

#### Scenario avverso al 31 dicembre 2011<sup>2</sup>

	milioni di euro
Patrimonio di base (Tier 1) post scenario avverso	38.334
Patrimonio di vigilanza post scenario avverso	52.044
Attività ponderate per il rischio post scenario avverso	471.173
Risultato economico cumulato su due anni prima degli accantonamenti (dedotti i costi operativi) post scenario avverso <sup>2</sup>	20.374
Accantonamenti e rettifiche a fronte di perdite sulle attività finanziarie nel portafoglio creditizio (banking book) cumulati su due anni post scenario avverso <sup>2</sup>	-21.858
Perdite sul portafoglio di negoziazione (trading book) cumulate su due anni post scenario avverso <sup>2</sup>	-441
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni verso imprese non finanziarie post scenario avverso (%) <sup>1, 2</sup>	3,36%
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni al dettaglio post scenario avverso (%) <sup>1, 2</sup>	3,21%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario avverso (%)	8,1 %

#### Scenario avverso con aumento del rischio sovrano al 31 dicembre 2011

	milioni di euro
Accantonamenti e rettifiche aggiuntive sul portafoglio creditizio (banking book) post aumento del rischio sovrano <sup>2</sup>	-1.200
Perdite aggiuntive sulle esposizioni verso debitori sovrani nel portafoglio di negoziazione (trading book) post aumento del rischio sovrano <sup>2</sup>	-1.608
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni verso imprese non finanziarie post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%) <sup>1, 2, 3</sup>	3,56%
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni al dettaglio post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%) <sup>1, 2, 3</sup>	3,44%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%)	7,8 %

Capitale aggiuntivo necessario per raggiungere un coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) del 6% alla fine del 2011 post scenario avverso e aumento del rischio sovrano

-

<sup>1</sup> Accantonamenti e rettifiche in % delle esposizioni verso imprese e al dettaglio nei portafogli contabili crediti (loans and receivables), attività detenute fino a scadenza (HTM, Held To Maturity), attività disponibili per la vendita (AFS, Available For Sale).

<sup>2</sup> Cumulato per il 2010 e il 2011.

<sup>3</sup> Sulla base delle perdite stimate nello scenario avverso con aumento del rischio sovrano.